

Horizon 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.

31/03/2025

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

Horizon

Rechtsvorm

Naamloze Vennootschap

Oprichtingsdatum

22 februari 1993

Bestaansduur

Onbepaalde 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 |
|--|--------|
| 2030 | |
| 2035 | |
| 2040 | |
| Access Fund China | |
| Access India Fund | |
| Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing | |
| Comfort Pro August 90 | |
| Comfort Pro February 90 | |
| Comfort Pro May 90 | |
| Comfort Pro November 90 | |
| CSOB Global 100 BestOf 2 | |
| Europees Obligatiedepot | |
| Flexible Plan | |
| Flexible Portfolio January Responsible Investing | |
| Flexible Portfolio July | |
| Global Flexible Allocation | |
| Global Flexible Allocation Wealth January | |
| Global Flexible Allocation Wealth July | |
| High Interest Obligatiedepot | |
| Investicna Prilezitost | |
| KBC Defensive | |
| KBC Defensive Balanced | |
| KBC Defensive Balanced Responsible Investing | |
| KBC Defensive Conservative Responsible Investing | |
| KBC Defensive Responsible Investing | |
| KBC Defensive Tolerant | |

| Naam | Pagina |
|---|--------|
| KBC Defensive Tolerant Responsible Investing | |
| KBC Dynamic | |
| KBC Dynamic Balanced | |
| KBC Dynamic Balanced Responsible Investing | |
| KBC Dynamic Responsible Investing | |
| KBC Dynamic Tolerant | |
| KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing | |
| KBC Highly Dynamic | |
| KBC Highly Dynamic Responsible Investing | |
| KBC Highly Dynamic Tolerant | |
| KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing | |
| Platinum Portfolio | |
| Private Banking Active Stock Selection | |
| Privileged Portfolio Defensive | |
| Privileged Portfolio Pro 90 August | |
| Privileged Portfolio Pro 90 February | |
| Privileged Portfolio Pro 90 May | |
| Privileged Portfolio Pro 90 November | |
| Start 100 | |
| Start 100 Plus | |
| Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing | |
| USD Low | |

Raad van Bestuur van de Bevek

| Naam | Functie | Mandaat |
|-------------------|--|---|
| Sara Baeten | General Manager Data Driven & Responsible Investing KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel | <i>Voorzitter</i> |
| Filip Abraham | / | <i>Onafhankelijk Bestuurder</i> |
| Koen Inghelbrecht | / | <i>Onafhankelijk Bestuurder</i> |
| Johan Tyteca | / | <i>Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de Bevek is toevertrouwd</i> |
| Natasha De Bruyn | Portfolio Manager KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 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

Wat de delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de Informatie betreffende de compartimenten.

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 | |
| Axel Roussis | Niet-uitvoerend Bestuurder | |
| Katrien Mattelaer | Niet-uitvoerend Bestuurder | |
| Luc Vanderhaegen | 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 revisorenootschap 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 geschiedt 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 beheerverenootschap van de Bevek, of beheerverenootschappen 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 > Gedragslijn 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

Forvis 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 december.

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 maart om 9.30 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)

Behoudens voor het compartiment Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing, CSOB Global 100 BestOf 2, Flexible Portfolio January Responsible Investing, High Interest Obligatiedepot, Investicna Prilezitost, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing, Platinum Portfolio, Start 100, Start 100 Plus, Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing geldt:

Algemeen

Elk compartiment mag financiële instrumenten uitlenen binnen de beperkingen bepaald door de toepasselijke regelgeving.

Een uitlening van financiële instrumenten is een transactie waarbij een compartiment financiële instrumenten overdraagt aan een tegenpartij in ruil voor financiële zekerheden en onder de verbintenis van deze tegenpartij om op een tijdstip in de toekomst of wanneer het compartiment daarom verzoekt, gelijkwaardige financiële instrumenten aan het compartiment te leveren. De tegenpartij betaalt hiervoor een vergoeding aan het compartiment.

Het uitlenen gebeurt in het kader van een effectenleningsysteem beheerd door hetzij een 'principaal', hetzij een 'agent'. In het eerste geval heeft een compartiment enkel een relatie met de principaal van het effectenleningsysteem die als tegenpartij optreedt en aan wie de eigendom van de uitgeleende effecten wordt overgedragen. In het tweede geval heeft een compartiment een relatie met enerzijds de agent (als beheerder van het systeem) en anderzijds één of meerdere tegenpartijen aan wie de eigendom van de uitgeleende effecten wordt overgedragen. De agent zelf treedt op als tussenpersoon tussen een compartiment en de tegenpartij(en).

De compartimenten maken gebruik van de uitlening van financiële instrumenten om een bijkomende opbrengst te behalen. Deze opbrengst kan bestaan uit enerzijds een vergoeding die de principaal, of de tegenpartij bij effectenleningen afgesloten via een agent, betaalt en anderzijds een opbrengst uit herinvestering.

Het is de compartimenten niet toegestaan om andere vormen van EFT's dan het uitlenen van financiële instrumenten af te sluiten.

Algemene gegevens over de gebruikte EFT's

| Soort EFT | Soorten activa die bij de EFT betrokken kunnen zijn | Maximumpercentage van de beheerde activa dat bij de EFT betrokken kan zijn | Verwacht gedeelte van de beheerde activa dat bij de EFT betrokken zal zijn |
|---------------------------------------|---|--|---|
| Uitlening van financiële instrumenten | Enkel aandelen en obligaties zullen worden uitgeleend | Bij de uitlening van financiële instrumenten zal maximaal 30% van de beheerde activa betrokken zijn | Afhankelijk van de marktomstandigheden zal 0% tot 30% van de beheerde activa bij de uitlening van financiële instrumenten betrokken zijn |

Criteria voor het selecteren van tegenpartijen

Een uitlening van financiële instrumenten vindt enkel plaats met hoogwaardige tegenpartijen. De beheerverenootschap selecteert welke tegenpartijen in aanmerking komen om financiële instrumenten aan uit te lenen.

De geselecteerde tegenpartijen moeten daarbij aan de volgende minimumvoorwaarden voldoen:

| Juridische status | Minimumrating | Land van oorsprong |
|--|---|---|
| De tegenpartij moet behoren tot één van de volgende categorieën: a) een kredietinstelling; of b) een beleggingsonderneming; of c) een verrekenings- of vereffeninginstelling; of d) een centrale bank van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank of een internationale publiekrechtelijke financiële instelling waarin een of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte deelnemen. | Enkel tegenpartijen met een investment grade rating komen in aanmerking. Onder investment grade rating moet worden verstaan: een rating hoger of gelijk aan BBB- of Baa3 volgens één of meerdere van de volgende erkende ratingbureaus: - Moody's (Moody's Investors Service); - S&P (Standard & Poor's, a division of the McGraw-Hill Companies); en - Fitch (Fitch Ratings). Indien de tegenpartij geen rating heeft, kan de rating van de moedermaatschappij van de tegenpartij in aanmerking worden genomen. | Bij het selecteren van tegenpartijen komen alle geografische regio's in aanmerking. |

De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Beschrijving van aanvaardbare financiële zekerheden en hun waardering

Wanneer een compartiment financiële instrumenten uitleent, ontvangt het hiervoor financiële zekerheden. Deze financiële zekerheden beschermen het compartiment tegen een in gebreke blijven van de tegenpartij waaraan de financiële instrumenten werden uitgeleend.

Elk compartiment mag de volgende zekerheden aanvaarden:

- **contanten**; en/of
- **obligaties en andere schuldinstrumenten**, uitgegeven of gewaarborgd door de centrale bank van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, de Europese Centrale Bank, de Europese Unie of de Europese Investeringsbank, een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling, dan wel door een internationale publiekrechtelijke instelling waarin een of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte deelnemen, andere dan de tegenpartij of een daarmee verbonden persoon, en die zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt; en/of
- **rechten van deelneming in een monetaire instelling voor collectieve belegging** die beantwoordt aan de Richtlijn 2009/65/EG of die beantwoordt aan de voorwaarden van artikel 52 §1, 6° van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG, en waarvan de netto-inventariswaarde dagelijks wordt berekend en bekendgemaakt

De waardering van de financiële zekerheden vindt op dagelijkse basis plaats volgens de hiervoor meest toepasselijke en correcte methode: mark-to-market. Op basis van de dagelijkse waardering is een dagelijkse variatiemarge van toepassing. Hierdoor zijn dagelijkse margeopvragingen mogelijk.

Er gelden geen beperkingen met betrekking tot de looptijd van de financiële zekerheden.

Hergebruik van financiële zekerheden

Indien een compartiment een financiële zekerheid ontvangt onder de vorm van contanten kan het deze contanten herinvesteren in

- **deposito's bij kredietinstellingen** die onmiddellijk opeisbaar zijn of kunnen worden opgevraagd, en die binnen een periode van ten hoogste twaalf maanden vervallen, mits de statutaire zetel van de kredietinstelling in een lidstaat van de EER gevestigd is, of, indien de statutaire zetel van de kredietinstelling in een derde land gevestigd is, mits deze instelling onderworpen is aan bedrijfseconomische voorschriften die naar het oordeel van de FSMA gelijkwaardig zijn aan die welke in het Europees recht zijn vastgesteld
- **kortlopende geldmarktfondsen** zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen.
- **overheidsobligaties** in dezelfde munteenheid als de ontvangen contanten en die voldoen aan de voorwaarden vermeld in het Koninklijk Besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot effectenleningen door bepaalde instellingen voor collectieve belegging

Deze herinvestering kan tot gevolg hebben dat een compartiment met betrekking tot de financiële zekerheid niet langer een kredietrisico loopt t.o.v. de financiële instelling waar de contantenrekening wordt aangehouden maar wel bijvoorbeeld t.o.v. de emittent(en) van het (de) schuldinstrument(en). De beheervenootschap kan de uitvoering van het herinvesteringsbeleid delegeren aan een derde, met inbegrip van de agent die het effectenleningsysteem beheert.

Een herbelegging in deposito's bij eenzelfde kredietinstelling zal maximaal 10% van de totale activa van het compartiment bedragen. Een herbelegging in obligaties uitgegeven door eenzelfde overheid zal maximaal 20% van de totale activa van het compartiment bedragen.

Beleid met betrekking tot de diversificatie van zekerheden en het correlatiebeleid

Het is een compartiment niet toegestaan om financiële zekerheden te aanvaarden die zijn uitgegeven door de aanbieder ervan.

De blootstelling van een compartiment aan financiële zekerheden die zijn uitgegeven door eenzelfde emittent, bedraagt maximaal 20% van het netto-actief van het compartiment.

Manier waarop de financiële zekerheden worden bewaard

De bewaring van de financiële zekerheden vindt plaats op de volgende wijze:

- voor contanten: aanhouding op een geldrekening; en
- voor financiële zekerheden die geen contanten zijn: inschrijving op een effectenrekening

De bewaarder van de financiële zekerheden en/of de entiteit waarnaar bepaalde taken inzake de bewaring van de financiële zekerheden zijn gedelegeerd, is niet noodzakelijkerwijze dezelfde entiteit als de bewaarder van de activa van de Bevek zoals vermeld onder "B. Dienstverleners aan de Bevek".

Invloed van EFT's op het risicoprofiel van een compartiment

De effectenleningen hebben geen wijziging van het risicoprofiel van een compartiment tot gevolg aangezien:

- De keuze van zowel principaal, agent als elke tegenpartij aan strenge selectiecriteria is onderworpen.
- De teruggave van effecten gelijkwaardig aan de uitgeleende effecten op elk ogenblik kan gevraagd worden. Zo is gewaarborgd dat de effectenleningen het beheer van de activa van een compartiment niet beïnvloeden.
- Via een margebeheersysteem wordt steeds verzekerd dat een compartiment de begunstigde is van een financiële zekerheid onder de vorm van contanten of andere welbepaalde categorieën effecten met een laag risicoprofiel, zoals overheidsobligaties, dit voor het geval de principaal of de tegenpartij, bij effectenleningen afgesloten via een agent, geen gelijkwaardige effecten zou teruggeven. De reële waarde van de zekerheid onder de vorm van effecten met een laag risicoprofiel overtreft te allen tijde de reële waarde van de uitgeleende effecten met 5%. Daarenboven wordt bij het bepalen van de waarde van de als zekerheid verstrekte effecten met een laag risicoprofiel een marge van 3% toegepast die moet vermijden dat een negatieve koersevolutie tot gevolg zou kunnen hebben dat de reële waarde van de effecten met een laag risicoprofiel niet meer de reële waarde van de uitgeleende effecten overtreft. De waarde van de zekerheid onder de vorm van contanten overtreft te allen tijde de reële waarde van de uitgeleende effecten.
- De criteria waaraan de zekerheden voldoen, van die aard zijn dat ze het kredietrisico beperken. In het geval van zekerheden in de vorm van obligaties en andere schuldinstrumenten is minimum een investment grade rating vereist. In het geval van zekerheden in de vorm van rechten van deelneming in monetaire instellingen voor collectieve belegging beperkt de diversificatie eigen aan deze instellingen het kredietrisico. In het geval van contanten die geherinvesteerd worden, is er zowel bij herinvestering in deposito's als in overheidsobligaties minimum een investment grade vereist. In het geval van herinvestering in kortlopende geldmarktfondsen beperkt de diversificatie eigen aan deze fondsen het kredietrisico.

- De criteria waaraan deze zekerheden voldoen, van die aard zijn dat ze het liquiditeitsrisico beperken. De financiële zekerheden moeten dagelijks gewaardeerd kunnen worden aan marktprijs of onmiddellijk opvraagbaar zijn (bij herinvesteren van contanten in deposito's).
- In het geval van herinvesteren van contanten er bijkomende criteria zijn om het marktrisico tegenover de initiële waarden in contant te beperken. Bij herinvestering in obligaties komen enkel obligaties in aanmerking met een restlooptijd van maximum 1 jaar. Deze korte restlooptijd heeft een lage rentegevoeligheid tot gevolg. Bij herinvestering in kortlopende geldmarktfondsen beperkt de lage rentegevoeligheid van kortlopende geldmarktfondsen het marktrisico ten opzichte van de initiële waarde in contanten.
- De bewaring van financiële zekerheden bestaande uit effecten geschiedt door het plaatsen van de effecten op effectenrekeningen die in geval van faillissement van de bewaarder buiten diens failliete boedel worden gehouden. De bewaring van financiële zekerheden bestaande uit contanten gebeurt door het aanhouden van al dan niet gesegregeerde geldrekeningen. De mate waarin de bewaring van financiële zekerheden bestaande uit contanten plaatsvindt op niet-gesegregeerde rekeningen heeft echter geen invloed op het risicoprofiel van compartiment.
- Operationele risico's beperkt worden door operationele controles, met name dagelijkse controle van marktwaarden van uitgekeerde effecten en zekerheden en reconciliatie van interne en externe gegevens.

Beleid inzake de verdeling van het rendement van de gebruikte EFT's

Het uitlenen van effecten stelt een compartiment in de mogelijkheid een bijkomende opbrengst te behalen. Deze opbrengst kan bestaan uit enerzijds een vergoeding die de principaal of de tegenpartij, bij effectenleningen afgesloten via een agent, betaalt en anderzijds inkomsten uit herinvestering. Van deze opbrengst worden directe en indirecte kosten afgehouden. Deze kosten worden forfaitair bepaald op 35% van de ontvangen vergoeding en bestaan uit de kosten voor de clearing services van KBC Bank NV, de kosten van de beheervenootschap voor het opzetten en opvolgen van het systeem voor uitlenen van effecten, de kosten voor het margebeheer, de kosten verbonden aan cash- en effectenrekeningen en -verkeer, de vergoeding voor het eventuele beheer van herinvesteringen en, indien gewerkt wordt via een agent, de vergoeding betaald aan de agent. Hierbij wordt opgemerkt dat KBC Bank NV een met de beheervenootschap gelieerde entiteit is.

In het (half)jaarverslag van de Bevek vindt u meer inlichtingen over de voorwaarden met betrekking tot effectenleningen.

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 gestructureerde compartimenten (CSOB Global 100 BestOf 2, Investicna Prilezitost, Start 100, Start 100 Plus) geldt:

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 fondsen en fondsen die verantwoord beleggen. Deze uitsluitingscriteria kunnen steeds aangepast worden door de beheervenootschap.

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.

Voor niet-gestructureerde compartimenten (2030, 2035, 2040, Access Fund China, Access India Fund, Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing, Comfort Pro August 90, Comfort Pro February 90, Comfort Pro May 90, Comfort Pro November 90, Europees Obligatiedepot, Flexible Plan, Flexible Portfolio January Responsible Investing, Flexible Portfolio July, Global Flexible Allocation, Global Flexible Allocation Wealth January, Global Flexible Allocation Wealth July, High Interest Obligatiedepot, KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing, Platinum Portfolio, Private Banking Active Stock Selection, Privileged Portfolio Defensive, Privileged Portfolio Pro 90 August, Privileged Portfolio Pro 90 February, Privileged Portfolio Pro 90 May, Privileged Portfolio Pro 90 November, Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing, USD Low) geldt:

In het beleggingsbeleid wordt rekening gehouden met bepaalde sociale-, ethische- en milieuaspecten waaraan de 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 fondsen en fondsen die verantwoord beleggen. Deze uitsluitingscriteria kunnen steeds aangepast worden door de beheerverenootschap.

Voor sommige compartimenten kunnen er bijkomende criteria met betrekking tot verantwoord beleggen van toepassing zijn. Deze worden 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.

Voor compartimenten die passief beheerd worden en bijgevolg de samenstelling van een financiële index repliceren, geldt enkel onderstaande beperking:

Er mag niet belegd worden in financiële instrumenten uitgegeven door producenten van controversiële wapensystemen die verboden zijn door nationaal recht. Deze wapensystemen omvatten: clusterbommen en submunitie, antipersoonsmijnen (inclusief Claymore-mijnen), wapens met verarmd uranium. (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 beheerverenootschap 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 beheerverenootschap 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 zijn ontwikkeld. 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 insolvabiliteit, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarner of van een onderbewaarner.

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 deugdzam 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. |

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger

Indien de beheervenootschap op een bepaalde dag voor uitzonderlijk grote bedragen netto in- of uitredingen in een compartiment vaststelt, kan de beheervenootschap beslissen om aan de betrokken in- of uittreedende beleggers een bijkomende kost (anti-dilution levy) aan te rekenen die bestemd is voor het compartiment en die tot doel heeft om de negatieve impact op de netto-inventariswaarde die veroorzaakt wordt door in- en uitredingen van beleggers te neutraliseren.

Deze anti-dilution levy zal enkel aangerekend worden in zeer uitzonderlijke situaties waarbij de transactiekosten veroorzaakt door in- en uitredingen van de beleggers omwille van uitzonderlijke marktomstandigheden dermate hoog zijn dat ze een te grote negatieve impact op de netto-inventariswaarde (en bijgevolg op de bestaande beleggers in dat compartiment) zouden hebben. De hoogte van deze anti-dilution levy zal op dat ogenblik door de beheervenootschap bepaald worden in functie van de transactiekosten.

Deze anti-dilution levy kan toegepast worden in de volgende compartimenten: 2030, 2035, 2040, Access Fund

China, Access India Fund, Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing, Comfort Pro August 90, Comfort Pro February 90, Comfort Pro May 90, Comfort Pro November 90, Europees Obligatiedepot, Flexible Plan, Flexible Portfolio January Responsible Investing, Flexible Portfolio July, Global Flexible Allocation, Global Flexible Allocation Wealth January, Global Flexible Allocation Wealth July, High Interest Obligatiedepot, KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing, Platinum Portfolio, Private Banking Active Stock Selection, Privileged Portfolio Defensive, Privileged Portfolio Pro 90 August, Privileged Portfolio Pro 90 February, Privileged Portfolio Pro 90 May, Privileged Portfolio Pro 90 November, Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing, USD Low.

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 omloopsnelheidspercentages. De omloopsnelheid van de portefeuille over het laatste jaar is terug te vinden in het jaarverslag.

Bestaan van Commission Sharing Agreements

Voor de volgende compartimenten bestaan er Commission Sharing Agreements: Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing, Private Banking Active Stock Selection

Voor de volgende compartimenten bestaan er geen Commission Sharing Agreements: 2030, 2035, 2040, Access Fund China, Access India Fund, Comfort Pro August 90, Comfort Pro February 90, Comfort Pro May 90, Comfort Pro November 90, CSOB Global 100 BestOf 2, Europees Obligatiedepot, Flexible Plan, Flexible Portfolio January Responsible Investing, Flexible Portfolio July, Global Flexible Allocation, Global Flexible Allocation Wealth January, Global Flexible Allocation Wealth July, High Interest Obligatiedepot, Investicna Prilezitost, KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing, Platinum Portfolio, Privileged Portfolio Defensive, Privileged Portfolio Pro 90 August, Privileged Portfolio Pro 90 February, Privileged Portfolio Pro 90 May, Privileged Portfolio Pro 90 November, Start 100, Start 100 Plus, Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing, USD Low

De beheervenootschap of, naargelang het geval, de gedelegeerde beheerder, kan een 'Commission Sharing Agreement' afgesloten hebben met één of meerdere tussenpersonen van transacties in aandelen voor rekening van één of meerdere compartimenten. De Commission Sharing Agreement heeft meer bepaald betrekking op de uitvoering van orders en het opleveren van onderzoeksrapporten.

Wat houdt zo'n 'Commission Sharing Agreement'-overeenkomst in?

De beheerverenootschap of, naargelang het geval, de gedelegeerde beheerder, kan de tussenpersoon vragen om in zijn plaats facturen te betalen voor een aantal van de geleverde goederen en diensten.

De tussenpersoon betaalt die facturen dan met de opgespaarde gelden die opgebouwd werden op basis van een bepaald percentage bovenop de brutocommissie die hij van de compartimenten ontvangt om de transacties uit te voeren.

Let op:

Alleen goederen en diensten die de beheerverenootschap of, naargelang het geval, de gedelegeerde beheerder, helpen om compartimenten te beheren in het belang van een compartiment komen voor een 'Commission Sharing Agreement' in aanmerking.

Goederen en diensten die in aanmerking komen voor 'Commission Sharing Agreement':

- Diensten in verband met onderzoek en advies,
- Waardering en analyse van portfolio's,
- Marktinformatie en diensten die daarop betrekking hebben,
- Rendementsanalyse,
- Diensten in verband met marktprijzen,
- Computer hardware gelinkt aan gespecialiseerde computer software of onderzoeksdiensten,
- Voorbehouden telefoonlijnen,
- Vergoedingen voor seminaries, wanneer het onderwerp relevant is voor dienstverlening in het kader van investeringen,
- Publicaties, wanneer het onderwerp relevant is voor dienstverlening in het kader van investeringen,
- Alle andere goederen en diensten die rechtstreeks of onrechtstreeks bijdragen tot de realisatie van de beleggingsdoelstellingen van de compartimenten.

De beheerverenootschap of, naargelang het geval, de gedelegeerde beheerder, heeft een intern beleid bepaald met betrekking tot het afsluiten van 'Commission Sharing Agreements' en het vermijden van mogelijke belangenconflicten terzake, en heeft een passende interne controle met betrekking tot de eerbiediging van dit beleid georganiseerd.

Verdere informatie inzake 'Commission Sharing Agreements' is terug te vinden in het jaarverslag.

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 distributiekanaalen.

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).

Feeders

Voor de feeders, nl de compartimenten Dollar Obligatiedepot, High Interestobligatiedepot en Internationaal Obligatiedepot, geldt dat de belegging van deze compartimenten als feeder in de master geen fiscale gevolgen heeft.

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 vervaldag 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 (www.kbc.be/nav) 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

Benchmarks

De informatie over bepaalde compartimenten van de Bevek opgenomen in dit prospectus kan verwijzen naar het gebruik van benchmarks. In overeenstemming met het beleggingsbeleid van het individuele compartiment, moet een benchmark worden opgevat als een index of een combinatie van verschillende indices die als referentiepunt dient voor het meten van het rendement en de samenstelling van de portefeuille van het compartiment.

Tenzij uitdrukkelijk anders vermeld in het beleggingsbeleid, wordt het compartiment dat naar een benchmark verwijst, actief beheerd en heeft het niet tot doel de samenstelling van de index passief te volgen en kan het beleggen in effecten die niet in de benchmarkindex zijn opgenomen. Meer informatie over de wijze waarop de benchmark wordt gebruikt bij het beheer van de compartimenten, vindt u terug in de informatie betreffende de compartimenten van de Bevek opgenomen in dit prospectus.

De beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat het rendement van het compartiment kan verschillen van het rendement van de benchmark. Dit verschil wordt gemeten door middel van een tracking error, die de volatiliteit van het verschil tussen de prestaties van het compartiment en die van zijn referentie-index aangeeft. De lange termijn verwachte tracking error is te vinden in onderstaande tabel. Investerders dienen zich ervan bewust te zijn dat de werkelijke tracking error door marktomstandigheden kan afwijken van de lange termijn verwachte tracking error.

Opname in het register van de European Securities and Markets Authority

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 Bevek zal toezien op de opname van de entiteiten die optreden als beheerder(s) van benchmarks dewelke worden gebruikt door compartimenten van de Bevek in het ESMA-Register, en dit uiterlijk op de datum waarop de verplichting om te worden opgenomen in dit register voor deze entiteiten in werking treedt. Vervolgens zal de Bevek de nodige aanpassingen aan het prospectus doorvoeren.

Op heden wordt naar de volgende benchmarks verwezen:

| Compartiment | Verwachte tracking error | Benchmark | Beheerder | Opname in ESMA-Register |
|--|--------------------------|---|-----------|-------------------------|
| Access Fund China | Tussen 0% en 2,00% | MSCI CHINA A International Net Return Index | MSCI | Nee |
| Access India Fund | Tussen 0% en 2,00% | MSCI India-Net Return index | MSCI | Nee |
| Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing | Tussen 0% en 2,00% | MSCI World-Net Return index | MSCI | Nee |

| | | | | |
|--|-------|---|----------------------------|-----|
| | | iBoxx Euro Corporates - Total Return Index | Markit Indices Limited | Ja |
| | | JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| Europees Obligatiedepot | 0,50% | iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index | Markit Indices Limited | Ja |
| | | JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| High Interest Obligatiedepot | 1,50% | JPM GBI Global Unhedged EUR | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| | | JPM GBI Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| KBC Defensive | 1,50% | JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| | | iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index | Markit Indices Limited | Ja |
| | | MSCI All Countries World - Net Return Index | MSCI | Nee |
| KBC Defensive Responsible Investing | 1,50% | MSCI All Countries World - Net Return Index | MSCI | Nee |
| | | JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| | | iBoxx Euro Corporates - Total Return Index | Markit Indices Limited | Ja |
| KBC Dynamic | 2,00% | MSCI All Countries World - Net Return Index | MSCI | Nee |
| | | JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| | | iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index | Markit Indices Limited | Ja |
| KBC Dynamic Responsible Investing | 2,00% | MSCI All Countries World - Net Return Index | MSCI | Nee |
| | | JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| | | iBoxx Euro Corporates - Total Return Index | Markit Indices Limited | Ja |
| KBC Highly Dynamic | 2,50% | MSCI All Countries World - Net Return Index | MSCI | Nee |
| | | JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| | | iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index | Markit Indices Limited | Ja |
| KBC Highly Dynamic Responsible Investing | 2,50% | MSCI All Countries World - Net Return Index | MSCI | Nee |
| | | JP Morgan EMU Government Bonds | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |

| | | | | |
|--|-------|---|----------------------------|-----|
| | | Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index | | |
| | | iBoxx Euro Corporates - Total Return Index | Markit Indices Limited | Ja |
| Privileged Portfolio Defensive | 1,50% | MSCI All Countries World - Net Return Index | MSCI | Nee |
| | | JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| | | iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index | Markit Indices Limited | Ja |
| Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing | 1,00% | iBoxx Euro Corporates - Total Return Index | Markit Indices Limited | Ja |
| | | JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| USD Low | 1,50% | iBoxx corporate USD Total Return Index | Markit Indices Limited | Ja |
| | | JP Morgan Government bond US 1-5 Years - Total Return Index | J.P. Morgan Securities LLC | Nee |
| | | MSCI USA - Net Return Index | MSCI | Nee |

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 2030

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

2030

Oprichtingsdatum

28 september 2015

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fusioneerde het compartiment "2030" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG IN.focus (hierna "IN.focus 2030") op 16 november 2018 door oprichting van het compartiment Horizon 2030.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het oprichtende compartiment, IN.focus 2030, overgaan op het opgerichte compartiment, Horizon 2030, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het oprichtende compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geadviseerd om alle informatie die dateert van vóór 16 november 2018 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Horizon 2030 en daterend van de periode vóór 16 november 2018, gegevens zijn die betrekking hadden op het oprichtende compartiment, IN.focus 2030.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheerverenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de houders van rechten van deelneming een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Horizon 2030 streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door, rechtstreeks of onrechtstreeks (bv. via andere ICB's), te beleggen in verschillende activaklassen, zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen, obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen, geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Aan deze activa wordt een richtspreiding toegekend die wijzigt in de tijd. Het gewicht van het aandelenluik neemt geleidelijk af naarmate de richtdatum (31/10/2030) nadert. Dit compartiment richt zich tot beleggers met een beleggingshorizon die in lijn ligt met de richtdatum.

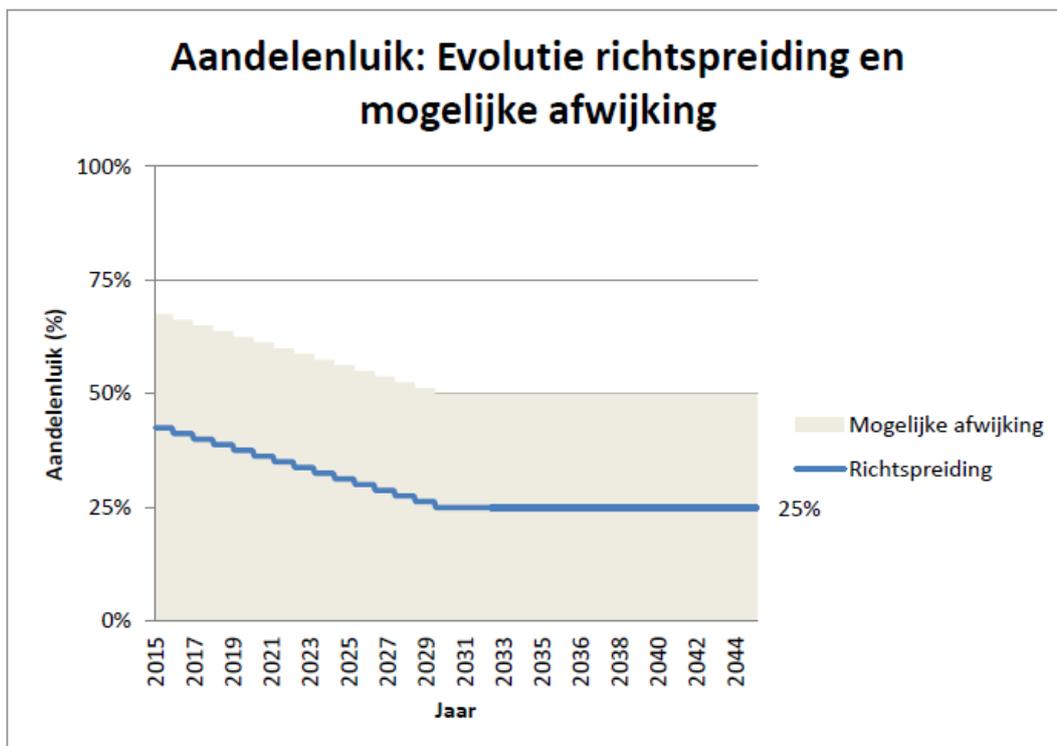
De richtspreiding voor het aandelenluik bedraagt $25\% + (\text{aantal volledige jaren tot richtdatum}) \times 1.25\%$ en bedraagt na de richtdatum altijd 25%. De richtspreiding voor het obligatieluik bedraagt 100% - richtspreiding voor het aandelenluik.

Van de richtspreiding van de activa kan substantieel afgeweken worden, ook na de richtdatum, op basis van wijzigende marktomstandigheden. Enerzijds kan de beheerder het aandelenluik overwegen met maximaal 25% bovenop de richtspreiding voor aandelen. Anderzijds kan de beheerder het aandelenluik tijdelijk volledig afbouwen.

De beheerder zal minstens maandelijks de weging herschikken:

- Indien het aandelenluik in het recente verleden beter presteerde dan het obligatieluik, dan wordt de aandelenpositie opgebouwd;
- Indien het aandelenluik in het recente verleden minder presteerde dan het obligatieluik, dan wordt de obligatiepositie opgebouwd.

De omvang van deze herschikking zal des te meer uitgesproken zijn naargelang de recente prestatieverschillen tussen het aandelen –en obligatieluik op een stabiele manier tot stand zijn gekomen.



Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

Het aandelenluik belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in aandelen volgens de door KBC Asset Management NV uitgestippelde beleggingsstrategie voor aandelen. (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie)
Daarbij kunnen alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking worden genomen.

Het obligatieluwik belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in obligaties volgens de door KBC Asset Management uitgestippelde beleggingsstrategie voor obligaties. (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie). Voor het obligatieluwik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

2030

| 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 | BE6279064602 | 28 september 2015 tot en met 2 november 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 november 2015 | 3 november 2015 | 100 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: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% | - | 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 | - | - | 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 1,54% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,54% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-gestructureerd compartiment. | |
| Jaarlijkse belasting | zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'. | |
| Andere kosten (schatting) | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment 2035

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

2035

Oprichtingsdatum

28 september 2015

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "2035" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG IN.focus (hierna "IN.focus 2035") op 8 februari 2019 door oprichting van het compartiment "2035" van de bevek Horizon (hierna "Horizon 2035").

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, IN.focus 2035, overgaan op het opgerichte compartiment, Horizon 2035, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 8 februari 2019 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Horizon 2035 en daterend van de periode vóór 8 februari 2019, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, IN.focus 2035.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de houders van rechten van deelneming een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Horizon 2035 streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door, rechtstreeks of onrechtstreeks (bv. via andere ICB's), te beleggen in verschillende activaklassen, zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen, obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen, geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Aan deze activa wordt een richtspreiding toegekend die wijzigt in de tijd. Het gewicht van het aandelenluik neemt geleidelijk af naarmate de richtdatum (31/10/2035) nadert. Dit compartiment richt zich tot beleggers met een beleggingshorizon die in lijn ligt met de richtdatum.

De richtspreiding voor het aandelenluik bedraagt $25\% + (\text{aantal volledige jaren tot richtdatum}) \times 1.25\%$ en bedraagt na de richtdatum altijd 25%. De richtspreiding voor het obligatieluik bedraagt 100% - richtspreiding voor het aandelenluik.

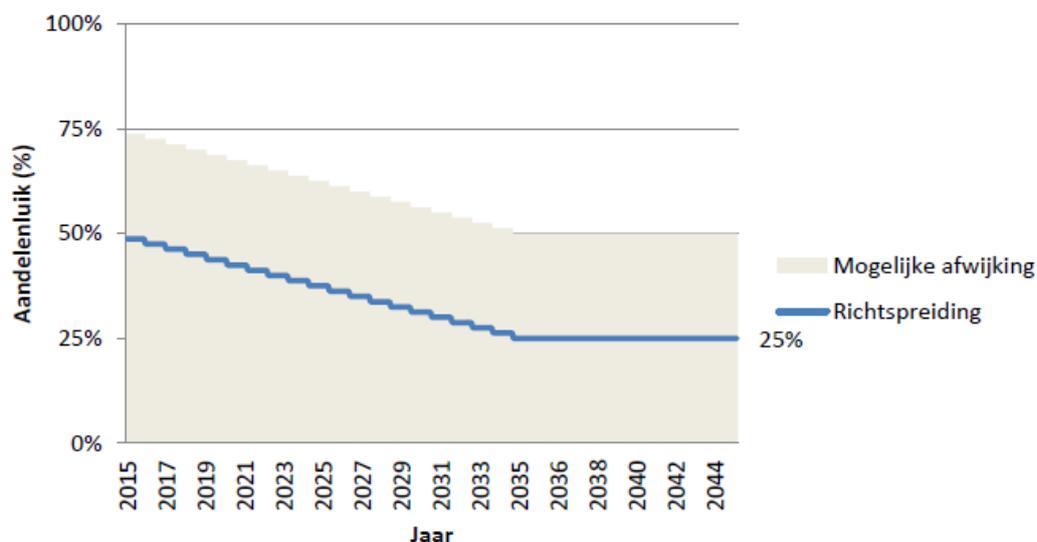
Van de richtspreiding van de activa kan substantieel afgeweken worden, ook na de richtdatum, op basis van wijzigende marktomstandigheden. Enerzijds kan de beheerder het aandelenluik overwegen met maximaal 25% bovenop de richtspreiding voor aandelen. Anderzijds kan de beheerder het aandelenluik tijdelijk volledig afbouwen.

De beheerder zal minstens maandelijks de weging herschikken:

- Indien het aandelenluik in het recente verleden beter presteerde dan het obligatieluik, dan wordt de aandelenpositie opgebouwd;
- Indien het aandelenluik in het recente verleden minder presteerde dan het obligatieluik, dan wordt de obligatiepositie opgebouwd.

De omvang van deze herschikking zal des te meer uitgesproken zijn naargelang de recente prestatieverschillen tussen het aandelen –en obligatieluik op een stabiele manier tot stand zijn gekomen.

Aandelenluik: Evolutie richtspreiding en mogelijke afwijking



Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

Het aandelenluik belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in aandelen volgens de door KBC Asset Management NV uitgestippelde beleggingsstrategie voor aandelen.

(zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) Daarbij kunnen alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking worden genomen.

Het obligatieluik belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in obligaties volgens de door KBC Asset Management uitgestippelde beleggingsstrategie voor obligaties. (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

2035

| 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 | BE6279062580 | 28 september 2015 tot en met 2 november 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 november 2015 | 3 november 2015 | 100 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: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% | - | 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 | - | - | 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 1,54% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,54% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-gestructureerd compartiment. | |
| Jaarlijkse belasting | zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'. | |
| Andere kosten (schatting) | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment 2040

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

2040

Oprichtingsdatum

28 september 2015

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "2040" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG IN.focus (hierna "IN.focus 2040") op 8 februari 2019 door oprichting van het compartiment "2040" van de bevek Horizon (hierna "Horizon 2040").

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, IN.focus 2040, overgaan op het opgerichte compartiment, Horizon 2040, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 8 februari 2019 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Horizon 2040 en daterend van de periode vóór 8 februari 2019, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, IN.focus 2040.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de houders van rechten van deelneming een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Horizon 2040 streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door, rechtstreeks of onrechtstreeks (bv. via andere ICB's), te beleggen in verschillende activaklassen, zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen, obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen, geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Aan deze activa wordt een richtspreiding toegekend die wijzigt in de tijd. Het gewicht van het aandelenluik neemt geleidelijk af naarmate de richtdatum (31/10/2040) nadert. Dit compartiment richt zich tot beleggers met een beleggingshorizon die in lijn ligt met de richtdatum.

De richtspreiding voor het aandelenluik bedraagt $25\% + (\text{aantal volledige jaren tot richtdatum}) \times 1.25\%$ en bedraagt na de richtdatum altijd 25%. De richtspreiding voor het obligatieluik bedraagt 100% - richtspreiding voor het aandelenluik.

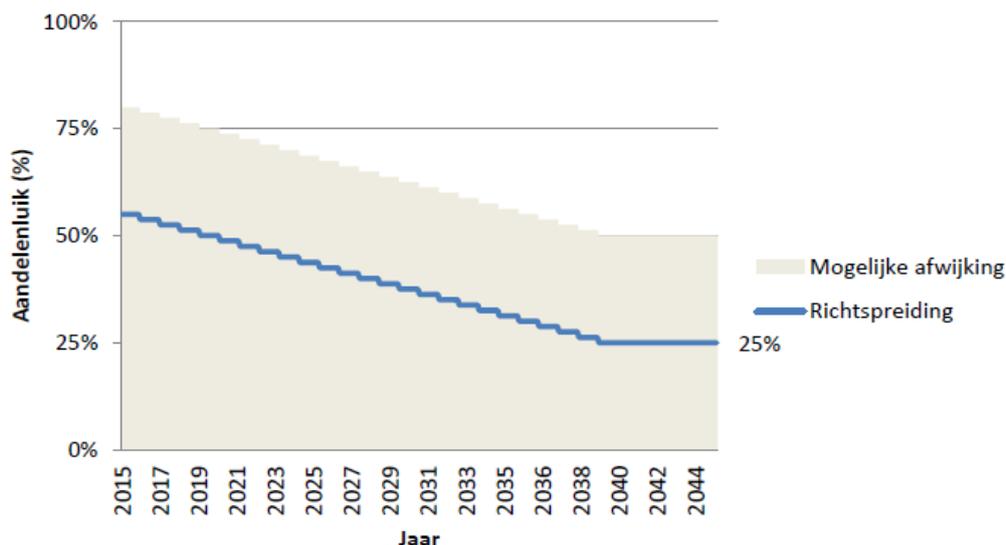
Van de richtspreiding van de activa kan substantieel afgeweken worden, ook na de richtdatum, op basis van wijzigende marktomstandigheden. Enerzijds kan de beheerder het aandelenluik overwegen met maximaal 25% bovenop de richtspreiding voor aandelen. Anderzijds kan de beheerder het aandelenluik tijdelijk volledig afbouwen.

De beheerder zal minstens maandelijks de weging herschikken:

- Indien het aandelenluik in het recente verleden beter presteerde dan het obligatieluik, dan wordt de aandelenpositie opgebouwd;
- Indien het aandelenluik in het recente verleden minder presteerde dan het obligatieluik, dan wordt de obligatiepositie opgebouwd.

De omvang van deze herschikking zal des te meer uitgesproken zijn naargelang de recente prestatieverschillen tussen het aandelen –en obligatieluik op een stabiele manier tot stand zijn gekomen.

Aandelenluik: Evolutie richtspreiding en mogelijke afwijking



Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

Het aandelenluik belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in aandelen volgens de door KBC Asset Management NV uitgestippelde beleggingsstrategie voor aandelen. (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) Daarbij kunnen alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking worden genomen.

Het obligatielukkig belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in obligaties volgens de door KBC Asset Management uitgestippelde beleggingsstrategie voor obligaties. (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) Voor het obligatielukkig wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

2040

| 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 | BE6279061574 | 28 september 2015 tot en met 2 november 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 november 2015 | 3 november 2015 | 100 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: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% | - | 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 | - | - | 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 1,54% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,54% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-gestructureerd compartiment. | |
| Jaarlijkse belasting | zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'. | |
| Andere kosten (schatting) | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Access Fund China

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Access Fund China

Oprichtingsdatum

31 oktober 2008

Bestaansduur

Onbepaalde duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratie risico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatie risico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks".

De activa worden hoofdzakelijk rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in Chinese A-aandelen die voorkomen in de MSCI CHINA A INTERNATIONAL Net Return Index.

A-aandelen zijn aandelen van Chinese bedrijven die noteren op de beurs van Shanghai of Shenzhen in de lokale munt, renminbi.

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 met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer 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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Volgen van benchmarks

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een benchmark te volgen

in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 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.

Betrokken benchmark(s): MSCI China A International Net Return Index. Bijkomende informatie over deze benchmark en zijn samenstelling zijn te vinden op de volgende website: www.msci.com.

Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: fysieke replicatie op basis van Optimized Sampling. De benchmark wordt gevolgd op basis van een selectie van de samenstelling van de benchmark met tot doel de benchmark zo goed mogelijk te volgen. Bij Optimized Sampling koopt de beheerder een beperktere maar uitgebalanceerde set van instrumenten aan die ervoor zorgen dat de benchmark goed gevolgd wordt. Hoofdzakelijk om toe- en uittredingen op te vangen en daarbij transactiekosten te vermijden kan in beperkte mate ook gebruik worden gemaakt van synthetische replicatie via het gebruik van futures.

De benchmark wordt op kwartaalbasis geherbalanceerd. Hoe frequenter herbalancering plaatsvindt, hoe groter de potentiële impact op de transactiekosten binnen het compartiment.

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 2%. Mogelijke oorzaken van deze tracking error kunnen zijn: de gebruikte methode om de benchmark te volgen, transactiekosten, dividendherinvestering, de kosten in het algemeen ten laste van het compartiment, eventuele opbrengsten van uitlening van financiële instrumenten en het gebruik van Depository Receipts.

Wanneer de samenstelling van de benchmark niet meer voldoende gediversifieerd is of de benchmark niet meer voldoende representatief is voor de markt waarop hij betrekking heeft of de waarde en de samenstelling van de benchmark niet meer op passende wijze wordt bekendgemaakt, licht de beheerverenootschap de Raad van Bestuur onverwijld in. De Raad van Bestuur zal zich beraden over de gepaste actie in het belang van de belegger en kan de algemene vergadering samenroepen teneinde het beleggingsbeleid te wijzigen.

Dit compartiment wordt niet gesteund, aanbevolen, verkocht of gepromoot door MSCI INC. ('MSCI'), een van zijn dochterondernemingen, informatieleveranciers of enige andere derde partij die betrokken is bij het samenstellen, berekenen of tot stand brengen van een MSCI-index (samen de 'MSCI-partijen'). De MSCI-indexen zijn de exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de MSCI-indexnamen zijn dienstmerken van MSCI of zijn dochterondernemingen en zijn toegelaten voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management. Geen van de MSCI-partijen legt eender welke verklaring af of verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, aan de emittent of eigenaars van dit compartiment of aan elke andere persoon of entiteit met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in fondsen in het algemeen of in dit compartiment in het bijzonder of het vermogen van een MSCI-index om de prestatie van de overeenstemmende aandelenmarkt te volgen. MSCI of zijn dochterondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken, dienstmerken en handelsnamen en van de MSCI-indexen die zijn bepaald, samengesteld en berekend door MSCI zonder dit compartiment of de emittent of eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit in acht te nemen. Geen van de MSCI-partijen is verplicht om rekening te houden met de behoeften van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de MSCI-indexen. Geen van de MSCI-partijen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan het bepalen van wanneer, tegen welke koers of in welke hoeveelheden dit compartiment moet worden uitgegeven of aan het bepalen of berekenen van de vergelijking volgens dewelke of de vergoeding waartegen dit compartiment terugbetaalbaar is. Verder heeft geen van de MSCI-partijen enige verplichting of aansprakelijkheid ten aanzien van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit met betrekking tot het beheer, de marketing of het aanbod van dit compartiment.

Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.

Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCI-handelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht. |
| Wisselkoers- of valutarisico | Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen | Voor de aandelenklasse Classic Shares : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de US dollar, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de US dollar, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional Discretionary Shares EUR : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 | hoog | er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van Chinese bedrijven. |
| 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 | geen | |
| Inflatie­risico | Risico afhankelijk van de inflatie | geen | |
| Risico afhankelijk van externe factoren | Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime | gemiddeld | er is onzekerheid over het Chinees regelgevend kader. Doordat de Chinese A-aandelen, die genoteerd zijn op de Shanghai en Shenzhen Stock Connect Exchanges, zullen verhandeld worden via de beurs van Hong Kong, kunnen er sluitingsdagen zijn die geen sluitingsdagen zijn op de beurzen van Shanghai en Shenzhen. Op deze dagen kan het compartiment tijdelijk afwijken van de referentie-index. |

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Zeer 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Access Fund China - Classic Shares

| 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 | BE0948467015 | 19 november 2008 tot en met 28 november 2008 Afrekening met valuta: 3 december 2008 | 1 december 2008 | 500 USD |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | USD | BE0948466975 | 19 november 2008 tot en met 28 november 2008 Afrekening met valuta: 3 december 2008 | 1 december 2008 | 500 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: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,00% | - | 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 | - | - | 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 1,40% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,08% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Access Fund China - Institutional B Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap. Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5 000 USD (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna). Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6228533665 | 24 november 2011 Afrekening met valuta: 29 november 2011 | 25 november 2011 | 659,91 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 | - | - | - |
| Administratieve kosten | - | - | - |
| Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: max. 0,500% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 0,500% | Na de initiële inschrijvingsperiode : max. 0,500% | 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 | - | - | - |
| 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 1,60% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,08% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Access Fund China - Institutional Discretionary Shares EUR

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's¹. Bovendien dienen deze personen te beschikken over de hoedanigheid van "in aanmerking komende beleggers", handelend voor eigen rekening, in de zin van artikel 5 § 3/1 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 schuldvorderingen². De belegger dient aan deze voorwaarden te voldoen bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is.
- voor de verhandeling aan institutionele instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheerverenootschap en die een vergoeding betalen op het deel van de activa belegd in KBC-ICB's.

Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6348029586 | 31 januari 2024 tot en met 15 februari 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 20 februari 2024 | 16 februari 2024 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - |
| Beurstaks | zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel' | | |

¹ Dit betreffen instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheerverenootschap.

² Dit betreffen zowel de professionele beleggers zoals bedoeld in bijlage A van het koninklijk besluit van 3 juni 2007 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de Richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten, alsook de rechtspersonen die niet worden beschouwd als professionele beleggers en die gevraagd hebben om ingeschreven te worden in het register van in aanmerking komende beleggers bij de FSMA. De natuurlijke personen, alsook de rechtspersonen die geen deel uitmaken van in aanmerking komende investeerder zoals hierboven gedefinieerd, hebben geen toegang tot deze aandelenklasse.

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 | 0,00% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,02% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,08% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Access India Fund

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Access India Fund

Oprichtingsdatum

29 maart 2005

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks". De activa worden hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aan aandelen verwante effecten) die zijn opgenomen in de MSCI India Net Return Index.

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 met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer 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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Volgen van benchmarks

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een benchmark te volgen in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 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.

Betrokken benchmark(s): MSCI India Net Return Index. Bijkomende informatie over deze benchmark en zijn samenstelling zijn te vinden op volgende website: www.msci.com.

Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: fysieke replicatie op basis van full replication: De beheerder

beoogt elk aandeel dat deel uitmaakt van de benchmark in de beleggingsportefeuille van het compartiment op te nemen, waarbij elk aandeel hetzelfde gewicht krijgt als in de benchmark. De beheerder behoudt echter de vrijheid om in beperkte mate af te wijken van de benchmark. Redenen daartoe kunnen o.a. zijn: regulatorische beperkingen, beperkte liquiditeit van aandelen in de benchmark, de beperkingen vermeld in de 'Informatie betreffende de Bevek – E. Sociale, ethische en milieuaspecten'. Hoofdzakelijk om toe- en uittredingen op te vangen en daarbij transactiekosten te vermijden kan in beperkte mate ook gebruik worden gemaakt van synthetische replicatie via het gebruik van futures.

De benchmark wordt op kwartaalbasis geherbalanceerd. Hoe frequenter herbalancering plaatsvindt, hoe groter de potentiële impact op de transactiekosten binnen het compartiment.

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 2%. Mogelijke oorzaken van deze tracking error kunnen zijn: de gebruikte methode om de benchmark te volgen, transactiekosten, dividendherinvestering, de kosten in het algemeen ten laste van het compartiment, eventuele opbrengsten van uitlening van financiële instrumenten en het gebruik van Depository Receipts.

Wanneer de samenstelling van de benchmark niet meer voldoende gediversifieerd is of de benchmark niet meer voldoende representatief is voor de markt waarop hij betrekking heeft of de waarde en de samenstelling van de benchmark niet meer op passende wijze wordt bekendgemaakt, licht de beheervennootschap de Raad van Bestuur onverwijld in. De Raad van Bestuur zal zich beraden over de gepaste actie in het belang van de belegger en kan de algemene vergadering samenroepen teneinde het beleggingsbeleid te wijzigen.

Dit compartiment wordt niet gesteund, aanbevolen, verkocht of gepromoot door MSCI INC. ('MSCI'), een van zijn dochterondernemingen, informatieleveranciers of enige andere partij die betrokken is bij het samenstellen, berekenen of tot stand brengen van een MSCI-index (samen de 'MSCI-partijen'). De MSCI-indexen zijn de exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de MSCI-indexnamen zijn dienstmerken van MSCI of zijn dochterondernemingen en zijn toegelaten voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management. Geen van de MSCI-partijen legt eender welke verklaring af of verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, aan de emittent of eigenaars van dit compartiment of aan elke andere persoon of entiteit met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in fondsen in het algemeen of in dit compartiment in het bijzonder of het vermogen van een MSCI-index om de prestatie van de overeenstemmende aandelenmarkt te volgen. MSCI of zijn dochterondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken, dienstmerken en handelsnamen en van de MSCI-indexen die zijn bepaald, samengesteld en berekend door MSCI zonder dit compartiment of de emittent of eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit in acht te nemen. Geen van de MSCI-partijen is verplicht om rekening te houden met de behoeften van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de MSCI-indexen. Geen van de MSCIpartijen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan het bepalen van wanneer, tegen welke koers of in welke hoeveelheden dit compartiment moet worden uitgegeven of aan het bepalen of berekenen van de vergelijking volgens dewelke of de vergoeding waartegen dit compartiment terugbetaalbaar is. Verder heeft geen van de MSCIpartijen enige verplichting of aansprakelijkheid ten aanzien van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit met betrekking tot het beheer, de marketing of het aanbod van dit compartiment.

Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI-index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.

Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCIhandelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht. |
| Wisselkoers- of valutarisico | Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen | Voor de aandelenklasse Classic Shares : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de US dollar, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de US dollar, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional Discretionary Shares EUR : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 | hoog | er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Indische bedrijven. |
| 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 | geen | |
| 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: Zeer 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Access India Fund - Classic Shares

| 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 | BE0944666800 | 30 maart 2005 Afrekening met valuta: 4 april 2005 | 1 april 2005 | 500 USD |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | USD | BE0944666794 | 30 maart 2005 Afrekening met valuta: 4 april 2005 | 1 april 2005 | 500 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: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,00% | - | 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 | - | - | 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 1,30% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Access India Fund - Institutional Discretionary Shares EUR

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's¹. Bovendien dienen deze personen te beschikken over de hoedanigheid van "in aanmerking komende beleggers", handelend voor eigen rekening, in de zin van artikel 5 § 3/1 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 schuldvorderingen². De belegger dient aan deze voorwaarden te voldoen bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is.
- voor de verhandeling aan institutionele instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheerverenootschap en die een vergoeding betalen op het deel van de activa belegd in KBC-ICB's.

Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6348030592 | 31 januari 2024 tot en met 15 februari 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 20 februari 2024 | 16 februari 2024 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - |
| Beurstaks | zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel' | | |

¹ Dit betreffen instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheerverenootschap.

² Dit betreffen zowel de professionele beleggers zoals bedoeld in bijlage A van het koninklijk besluit van 3 juni 2007 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de Richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten, alsook de rechtspersonen die niet worden beschouwd als professionele beleggers en die gevraagd hebben om ingeschreven te worden in het register van in aanmerking komende beleggers bij de FSMA. De natuurlijke personen, alsook de rechtspersonen die geen deel uitmaken van in aanmerking komende investeerder zoals hierboven gedefinieerd, hebben geen toegang tot deze aandelenklasse.

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 | 0,00% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,02% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing

Oprichtingsdatum

9 mei 2022

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 van het beheer van het gedeelte van de activa dat rechtstreeks belegd wordt in aandelen, wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (aandelenluik) en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (obligatieluik). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn

opgenomen in de richtspreiding. De portefeuille is doorgaans evenwichtig verdeeld tussen aandelen en obligaties.

Wat betreft het aandelenluik, wordt er minimaal 50% in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI) belegd.

In normale omstandigheden zal het compartiment echter streven om tussen 70% en 100% van het aandelenluik te beleggen in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel. Dit betekent dat het mogelijk is dat de aandelenportefeuille niet volledig belegd zal zijn in aandelen waarvan de meerwaarden en dividenden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel.

Inkomsten ontvangen uit interesten en meerwaarden van obligaties en schuldinstrumenten komen niet in aanmerking voor het DBI stelsel. Gegeven de richtspreiding, waarbij een aanzienlijk deel van het compartiment bestaat uit obligaties en schuldinstrumenten, is het waarschijnlijk dat de door het compartiment uitgekeerde inkomsten voor een deel niet in aanmerking komen voor de DBI-aftrek. Tevens is het mogelijk dat in bepaalde omstandigheden, bijvoorbeeld indien obligaties beter presteren dan aandelen, een aanzienlijk deel van de door het compartiment uitgekeerde inkomsten, niet in aanmerking komen voor de DBI-aftrek.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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').

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 Horizon Business Dynamic DBI-RDT 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

- (1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en
- (2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- (3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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**

(3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-ricoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-ricoscore.

De ESG-ricoscore voor bedrijven is een ESG-ricoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-ricoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmarks: MSCI World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarstellingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR. 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 Horizon Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is.

Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 55% MSCI World-Net Return index, 22.5% iBoxx Euro Corporates - Total Return Index, 22.5% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

Rekening houdend met het beleggingsbeleid mag het compartiment daarbij niet in alle instrumenten die deel uitmaken van de benchmark beleggen.

Bij de invulling van de portefeuille kan de beheerder ook beslissen om te beleggen in instrumenten die geen deel uitmaken van de benchmark, of om niet te beleggen in instrumenten die wel deel uitmaken van de benchmark.

De samenstelling van de portefeuille zal afwijken van deze van de benchmark, omdat de samenstelling van de benchmark niet volledig consistent is met de ecologische en/of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot. Het gebruik van de benchmark doet geen afbreuk aan het verantwoord karakter van de portefeuille. Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

De benchmark wordt ook gebruikt bij het bepalen van de interne risicobeperkingen van het compartiment. Hierdoor wordt de mate waarin het rendement van het compartiment kan afwijken van de benchmark beperkt.

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 2,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Business Dynamic DBI-RDT 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon Business Dynamic DBI-RDT 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige derde partij die gegevens verstrekt, geeft enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens die hierin zijn opgenomen of met betrekking tot de resultaten die door de ontvangers van de gegevens moeten worden verkregen. Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige andere gegevensverstrekker is op enigerlei wijze aansprakelijk jegens enige ontvanger van de gegevens voor eventuele onjuistheden, fouten of omissies in de gegevens van Markit, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. Markit is niet verplicht om de gegevens bij te werken, te wijzigen of aan te passen of om een ontvanger hiervan op een andere manier op de hoogte te brengen in het geval dat een hierin vermelde kwestie verandert of later onnauwkeurig wordt. Zonder het voorgaande te beperken, zijn Markit, zijn verbonden ondernemingen of een derde partij die gegevens verstrekt, op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u, hetzij contractueel (met inbegrip van een schadevergoeding), op grond van onrechtmatige daad (met inbegrip van nalatigheid), op grond van een garantie, op grond van de wet of anderszins, met betrekking tot enig verlies of enige schade die u lijdt als gevolg van of in verband met meningen, aanbevelingen, voorspellingen, oordelen of andere conclusies, of met betrekking tot enige handelswijze die door u of een derde partij wordt bepaald, al dan niet op basis van de inhoud, informatie of materialen die hierin zijn opgenomen. Copyright © 2016, Markit Indices Limited.

De gemengde rendementen worden berekend door KBC Asset Management NV met behulp van indexniveauwaarden aan het einde van de dag waarvoor een licentie is verkregen van MSCI ("MSCI Data"). Om twijfel te voorkomen, MSCI is niet de benchmark "beheerder" voor, of een "bijdrager", "indiener" of "gecontroleerde bijdrager" aan de gemengde rendementen, en de MSCI Data wordt niet beschouwd als een "bijdrage" of "indiening" met betrekking tot de gemengde rendementen, zoals deze termen kunnen worden gedefinieerd in regels, wet- en regelgeving, wetgeving of internationale normen. MSCI Data wordt geleverd "AS IS" zonder garantie of aansprakelijkheid en kopiëren of verspreiden is niet toegestaan. MSCI doet geen uitspraken over de raadzaamheid van een belegging of strategie en sponsort, promoot, verstrekt, verkoopt of beveelt anderszins geen beleggingen of strategieën aan, met inbegrip van financiële producten of strategieën die zijn gebaseerd op, volgen van of anderszins gebruikmaken van MSCI-gegevens, modellen, analyses of andere materialen of informatie.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties. Obligaties en schuldinstrumenten komen niet in aanmerking voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI).

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten. Bij de selectie van de obligaties en schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment kan voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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

Er worden enkel distributie-aandelen uitgegeven.

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 haar aandeelhouders.

De uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de algemene vergadering.

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.

Belasting van het dividend uitgekeerd aan aandeelhouders onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting

Binnen het kader van de toepasselijke wetgeving wil het compartiment haar aandeelhouders in aanmerking laten komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI) zoals geregeld door de artikelen 202 t.e.m. 205 van het wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (WIB 92), voor de dividenden die zij ontvangen uit het compartiment.

Hier toe, voorzien de statuten van het compartiment in een jaarlijkse uitkering van ten minste 90% van de door haar zelf verkregen inkomsten, evenwel na aftrek van de bezoldigingen, commissies en kosten.

De door het compartiment uitgekeerde dividenden (waaronder de zogenaamde "inkoopboni" die, in de zin van de artikelen 18 en 186 WIB 92, n.a.v. een inkoop van eigen aandelen door het compartiment aan de belegger worden uitgekeerd), komen in hoofde van de aandeelhouder voor de DBI-aftrek in aanmerking, voor zover en in de mate dat de onderliggende inkomsten van het compartiment zelf, voortkomen uit zogenaamde "goede" inkomsten. Met "goede" inkomsten worden bedoeld, ofwel dividenden die voldoen aan de in artikel 203, § 1, 1° tot 4° WIB 92 vermelde aftrekvoorwaarden, ofwel gerealiseerde meerwaarden op aandelen die voor vrijstelling in aanmerking komen op grond artikel 192 § 1 WIB 92. In de mate dat de ontvangen dividenden in aanmerking komen voor de DBI-aftrek, zullen zij van de belastbare winst worden afgetrokken.

Het DBI stelsel is van toepassing voor volgende aandeelhouders/beleggers : (1) binnenlandse vennootschappen onderworpen aan de vennootschapsbelasting en (2) Buitenlandse vennootschappen met vaste inrichting in België die worden onderworpen aan de belasting van niet-inwoners voor vennootschappen (BNI-Vennootschappen) en voor zover de ontvangen dividenden aan de Belgische vaste inrichting kunnen toegewezen worden.

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

Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing - Classic Shares

| 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 |
|--|--|--------------|---|---|-----------------------------|
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6333570529 | 9 mei 2022 tot en met 7 juni 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 10 juni 2022 | 8 juni 2022 | 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 | - | - | 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 1,44% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,44% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing - Comfort Portfolio Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

| 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 |
|--|--|--------------|--|---|-----------------------------|
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6333571535 | 9 mei 2022 tot en met 7 juni 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 10 juni 2022 | 8 juni 2022 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,00% 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 1,19% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,19% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Comfort Pro August 90

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Comfort Pro August 90

Oprichtingsdatum

7 november 2013

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Core Satellite Pro August 90" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Managed Portfolio op 17 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Comfort Pro August 90" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Managed Portfolio Core Satellite Pro August 90, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Comfort Pro August 90, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geadviseerd om alle informatie die dateert van vóór 17 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Comfort Pro August 90 en daterend van de periode vóór 17 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Core Satellite Pro August 90.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt)) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een tweevoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2. het bewaken van een bodemgrens.

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden.

De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de laatste Belgische bankwerkdag van de voorgaande maand juli. De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig van 30 juni 2014 tot en met de laatste bankwerkdag van juli 2015. Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

1) Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten.

Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.

2) Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.

3) Het obligatieluw wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden verminderd, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluw wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 informatieverzorging over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Comfort Pro August 90

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

| 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 | BE6266330339 | 15 mei 2014 tot en met 30 juni 2014 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 juli 2014 | 1 juli 2014 | 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 | - | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,49% | <p>per jaar (waarvan 0.30% voor het bewaken van de bodemgrens), berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,49% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Comfort Pro February 90

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Comfort Pro February 90

Oprichtingsdatum

27 april 2015

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Core Satellite Pro February 90" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Managed Portfolio op 17 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Comfort Pro February 90" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Managed Portfolio Core Satellite Pro February 90, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Comfort Pro February 90, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geadviseerd om alle informatie die dateert van vóór 17 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Comfort Pro February 90 en daterend van de periode vóór 17 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Core Satellite Pro February 90.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt)) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een tweevoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2. het bewaken van een bodemgrens

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de laatste Belgische bankwerkdag van de voorgaande maand januari. De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig van 18 mei 2015 tot en met 29 januari 2016. Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

1) Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten.

Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.

2) Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.

3) Het obligatieluw wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden vermindert, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluw wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een onderneming van KBC Groep.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Comfort Pro February 90

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

| 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 | BE6277711659 | 27 april 2015 tot en met 13 mei 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 20 mei 2015 | 18 mei 2015 | 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 | - | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,49% | <p>per jaar (waarvan 0.30% voor het bewaken van de bodemgrens), berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,49% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Comfort Pro May 90

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Comfort Pro May 90

Oprichtingsdatum

4 april 2016

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Core Satellite Pro May 90" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Managed Portfolio op 17 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Comfort Pro May 90" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Managed Portfolio Core Satellite Pro May 90, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Comfort Pro May 90, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geadviseerd om alle informatie die dateert van vóór 17 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Comfort Pro May 90 en daterend van de periode vóór 17 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Core Satellite Pro May 90.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervereniging gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt)) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een tweevoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2. het bewaken van een bodemgrens.

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden.

De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de laatste Belgische bankwerkdag van de voorgaande maand april. De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig van 29 april 2016 tot en met 28 april 2017. Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

1) Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten.

Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.

2) Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.

3) Het obligatieluw wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden vermindert, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluw wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een onderneming van KBC Groep.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Comfort Pro May 90

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

| 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 | BE6285342331 | 4 april 2016 tot en met 29 april 2016 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 4 mei 2016 | 2 mei 2016 | 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 | - | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,49% | <p>per jaar (waarvan 0.30% voor het bewaken van de bodemgrens), berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,49% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Comfort Pro November 90

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Comfort Pro November 90

Oprichtingsdatum

16 november 2015

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Core Satellite Pro November 90" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opererend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Managed Portfolio op 17 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Comfort Pro November 90" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Managed Portfolio Core Satellite Pro November 90, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Comfort Pro November 90, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 17 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Comfort Pro November 90 en daterend van de periode vóór 17 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Core Satellite Pro November 90.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervereniging gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt)) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een tweevoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2. het bewaken van een bodemgrens.

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de laatste Belgische bankwerkdag van de voorgaande maand oktober. De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig van 15 december 2015 tot en met 31 oktober 2016. Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

1) Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten.

Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.

2) Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.

3) Het obligatieluik wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden vermindert, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een onderneming van KBC Groep.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Comfort Pro November 90

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

| 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 | BE6282172640 | 16 november 2015 tot en met 15 december 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 18 december 2015 | 16 december 2015 | 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 | - | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,49% | <p>per jaar (waarvan 0.30% voor het bewaken van de bodemgrens), berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,49% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment CSOB Global 100 BestOf 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

CSOB Global 100 BestOf 2

Oprichtingsdatum

23 september 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 november 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 wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, 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 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 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.
- (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 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 1.50%, 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 1.50% bedragen (actuarieel rendement: 0.24% vóór kosten en taksen) en maximaal 40% bedragen (actuarieel rendement: 5.73% 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 29 november 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 dinsdag 19 november 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 2029 tot en met oktober 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

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 Horizon CSOB Global 100 BestOf 2 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 Horizon CSOB Global 100 BestOf 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, (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 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.

CSOB Global 100 BestOf 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) | EUR | BE6354118364 | 23 september 2024 tot en met 12 november 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 19 november 2024 | 16 december 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 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% 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 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 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. 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 Europees Obligatiedepot

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Europees Obligatiedepot

Oprichtingsdatum

1 september 2003

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Europees Obligatiedepot (hierna "Europees Obligatiedepot") op 8 februari 2019 door oprichting van het compartiment Europees Obligatiedepot van de bevek Horizon (hierna "Horizon Europees Obligatiedepot").

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden fonds, Europees Obligatiedepot overgaan op het opgerichte compartiment, Horizon Europees Obligatiedepot, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het oprichtende compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van voor 8 februari 2019 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Horizon Europees Obligatiedepot en daterend van de periode voor 8 februari 2019, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden fonds, Europees Obligatiedepot.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in obligaties.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

De doelstelling van het compartiment bestaat erin een gediversifieerde portefeuille samen te stellen van rechten van deelneming van andere beleggingsinstellingen. De portefeuille zal hoofdzakelijk bestaan uit rechten van deelneming van beleggingsinstellingen die beleggen in vastrentende effecten, uitgedrukt in euro (EUR) of uitgedrukt in andere munten waarvan het wisselkoersrisico ten opzichte van de EUR wordt afgedekt.

De netto inventariswaarde van het compartiment wordt uitgedrukt in euro.

Aan de hand van deze beleggingen hoopt het compartiment zijn aandeelhouders het volgende te bieden:

- een rendement dat overeenstemt met dat van de referentievaluta, met name de euro;
- mogelijke meerwaarden.

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 50% iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index, 50% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

De samenstelling van de portefeuille zal voor een groot deel gelijkaardig zijn aan deze van de benchmark.

De benchmark wordt daarnaast gebruikt voor het beoordelen van de prestaties van het compartiment.

De benchmark wordt ook gebruikt bij het bepalen van de interne risicobeperkingen van het compartiment. Hierdoor wordt de mate waarin het rendement van het compartiment kan afwijken van de benchmark beperkt.

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 0,50%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige derde partij die gegevens verstrekt, geeft enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens die hierin zijn opgenomen of met betrekking tot de resultaten die door de ontvangers van de gegevens moeten worden verkregen. Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige andere gegevensverstrekker is op enigerlei wijze aansprakelijk jegens enige ontvanger van de gegevens voor eventuele onjuistheden, fouten of omissies in de gegevens van Markit, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. Markit is niet verplicht om de gegevens bij te werken, te wijzigen of aan te passen of om een ontvanger hiervan op een andere manier op de hoogte te brengen in het geval dat een hierin vermelde kwestie verandert of later onnauwkeurig wordt. Zonder het voorgaande te beperken, zijn Markit, zijn verbonden ondernemingen of een derde partij die gegevens verstrekt, op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u, hetzij contractueel (met inbegrip van een schadevergoeding), op grond van onrechtmatige daad (met inbegrip van nalatigheid), op grond van een garantie, op grond van de wet of anderszins, met betrekking tot enig verlies of enige schade die u lijdt als gevolg van of in verband met meningen, aanbevelingen, voorspellingen, oordelen of andere conclusies, of met betrekking tot enige handelswijze die door u of een derde partij wordt bepaald, al dan niet op basis van de inhoud, informatie of materialen die hierin zijn opgenomen. Copyright © 2016, Markit Indices Limited.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 75% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in obligaties en schuldinstrumenten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 25% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 | laag | |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | de activa zijn overwegend - maar niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating belegd. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan bij een belegging die enkel uit obligaties met een investment grade bestaat. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | |
| Bewaarningsrisico | 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 | laag | |
| 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 | geen | |
| 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Europees Obligatiedepot

| 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 |
|--|--|--------------|---|---|-----------------------------|
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE0941634553 | 1 september 2003 tot en met 26 september 2003 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 7 oktober 2003 | 29 september 2003 | 500 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 | - | - | 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 0,70% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 0,70% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,30% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 | 0,02% | 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 niet-gestructureerd compartiment. | |
| Jaarlijkse belasting | zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'. | |
| Andere kosten (schatting) | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Flexible Plan

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Flexible Plan

Oprichtingsdatum

30 december 2013

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Plan" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Flexible (hierna "Flexible Plan") op 8 februari 2019 door oprichting van het compartiment Flexible Plan van de bevek Horizon (hierna "Horizon Flexible Plan"). Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden draagt het opgerichte compartiment onder de bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "Flexible Plan".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Flexible Plan, overgaan op het opgerichte compartiment, Horizon Flexible Plan, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 8 februari 2019 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Horizon Flexible Plan en daterend van de periode vóór 8 februari 2019, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Flexible Plan.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de houders van rechten van deelneming een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Horizon Flexible Plan streeft naar een mogelijk rendement door, rechtstreeks of onrechtstreeks (via fondsen), overwegend te beleggen in een wereldwijde selectie van aandelen en obligaties.

Het compartiment bestaat uit twee delen: een vast gedeelte (vaste verhouding tussen obligaties en aandelen) en een variabel gedeelte (variabele verhouding tussen obligaties en aandelen).

Elk jaar bij het begin van de periode (uiterlijk de laatste bankwerkdag van januari) wordt de verhouding tussen het vast en het variabel gedeelte vastgelegd. Deze verhouding hangt af van de volatiliteit van de markt; hoe hoger de volatiliteit, hoe meer het compartiment zal investeren in het vast gedeelte. Minstens maandelijks zal de verhouding tussen het vast gedeelte en het variabel gedeelte aangepast worden, op basis van een wiskundig model dat met name wordt bepaald door de prestaties van het compartiment.

Het vast gedeelte houdt een vaste verhouding tussen obligaties en aandelen in, en zal altijd bestaan uit meer obligaties dan aandelen.

Het variabel gedeelte bevat bij het begin van de periode evenveel obligaties als aandelen. Minstens maandelijks zal de weging worden aangepast volgens een wiskundig model, gebaseerd op de relatieve prestatie van de aandelen ten opzichte van de obligaties sinds het begin van de jaarlijkse periode. Als de aandelen bijvoorbeeld een lager rendement genereren dan de obligaties, zal het gewicht van aandelen ten opzichte van obligaties dalen. Omgekeerd zal, als de aandelen een hoger rendement genereren dan de obligaties, het gewicht van aandelen ten opzichte van obligaties stijgen. Op het einde van elke periode streeft het variabel gedeelte ernaar volledig belegd te zijn in de activaklasse die tijdens die periode relatief het beste rendement heeft opgeleverd.

Het compartiment kan tot maximum 85% in aandelen beleggen.

Horizon Flexible Plan kan in beperkte mate afgeleide producten gebruiken. Dat betekent dat het afgeleide producten kan gebruiken om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan één of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen).

Het aandelenluik wordt ingevuld volgens de door KBC Asset Management NV uitgestippelde beleggingsstrategie

voor aandelen ([zie www.kbc.be/beleggingsstrategie](http://www.kbc.be/beleggingsstrategie)). Alle regio's, sectoren en thema's kunnen in aanmerking worden genomen.

Het obligatieluw wordt ingevuld volgens de door KBC Asset Management NV uitgestippelde beleggingsstrategie voor obligaties ([zie www.kbc.be/beleggingsstrategie](http://www.kbc.be/beleggingsstrategie)). Alle regio's, sectoren en thema's kunnen in aanmerking worden genomen.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | geen | |
| Inflatierisico | Risico afhankelijk van de inflatie | gemiddeld | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Flexible Plan

| 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 | BE6261308553 | 30 december 2013 tot en met 3 februari 2014 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2014 | 4 februari 2014 | 50 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: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% | - | 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 | - | - | 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 1,36% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,36% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Flexible Portfolio January Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Flexible Portfolio January Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 januari 2019

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de houders van rechten van deelneming een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Horizon Flexible Portfolio January Responsible Investing streeft naar een mogelijk rendement door, rechtstreeks of onrechtstreeks, overwegend te beleggen in een wereldwijde selectie van aandelen en obligaties.

Elk jaar bij het begin van de periode (uiterlijk de vijfde Belgische bankwerkdag van januari) streeft het compartiment ernaar evenveel te beleggen in aandelen als in obligaties.

Tijdens die jaarlijkse periode wordt de weging van de activa minstens elke maand herschikt op basis van een wiskundig model. De allocatie tussen aandelen en obligaties zal voornamelijk afhangen van de relatieve prestatie van de aandelen ten opzichte van de obligaties sinds het begin van de jaarlijkse periode. Als de aandelen bijvoorbeeld een lager rendement genereren dan de obligaties, zal het gewicht van aandelen ten opzichte van obligaties dalen. Omgekeerd zal, als de aandelen een hoger rendement genereren dan de obligaties, het gewicht van aandelen ten opzichte van obligaties stijgen. Tijdens de periode kan de portefeuille tijdelijk volledig zijn samengesteld uit aandelen of uit obligaties.

Op het einde van de periode streeft het compartiment ernaar volledig belegd te zijn in de activaklasse die tijdens die periode relatief het beste rendement heeft opgeleverd.

Het aandelenluik wordt ingevuld volgens de door KBC Asset Management NV uitgestippelde beleggingsstrategie voor aandelen (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie).

Alle regio's, sectoren en thema's kunnen in aanmerking worden genomen.

Het obligatieluik wordt ingevuld volgens de door KBC Asset Management NV uitgestippelde beleggingsstrategie voor obligaties (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie).

Alle regio's, sectoren en thema's kunnen in aanmerking worden genomen. Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve

selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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').

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 informatieverstopping 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 Horizon Flexible Portfolio January Responsible Investing' bij het prospectus. Deze bijlage heeft specifiek betrekking op de precontractuele informatieverstopping 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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** (3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan

overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:

- de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
- de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
- de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
- het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
- de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met een referentieportefeuille die bepaald wordt op basis van de volgende richtspreiding: 55% aandelenluik en 45% obligatieluik.

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Flexible Portfolio January Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Flexible Portfolio January Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

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 Horizon Flexible Portfolio January Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame

ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Flexible Portfolio January Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Flexible Portfolio January 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon Flexible Portfolio January 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Flexible Portfolio January 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 | BE6309647889 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6309650917 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 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: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% | - | 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 | - | - | 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 1,50% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,50% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Flexible Portfolio July

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Flexible Portfolio July

Oprichtingsdatum

1 juni 2015

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fusioneerde het compartiment "Portfolio July" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Flexible (hierna "Flexible Portfolio July") op 8 februari 2019 door oprichting van het compartiment Flexible Portfolio July van de bevek Horizon (hierna "Horizon Flexible Portfolio July"). Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden draagt het opgerichte compartiment onder de bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "Flexible Portfolio July".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Flexible Portfolio July, overgaan op het opgerichte compartiment, Horizon Flexible Portfolio July, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 8 februari 2019 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Horizon Flexible Portfolio July en daterend van de periode vóór 8 februari 2019, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Flexible Portfolio July.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de houders van rechten van deelneming een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Horizon Flexible Portfolio July streeft naar een mogelijk rendement door, rechtstreeks of onrechtstreeks (via fondsen), overwegend te beleggen in een wereldwijde selectie van aandelen en obligaties.

Elk jaar bij het begin van de periode (uiterlijk de eerste Belgische bankwerkdag van juli) streeft het compartiment ernaar evenveel te beleggen in aandelen als in obligaties.

Tijdens die jaarlijkse periode wordt de weging van de activa minstens elke maand herschikt op basis van een wiskundig model. De allocatie tussen aandelen en obligaties zal voornamelijk afhangen van de relatieve prestatie van de aandelen ten opzichte van de obligaties sinds het begin van de jaarlijkse periode. Als de aandelen bijvoorbeeld een lager rendement genereren dan de obligaties, zal het gewicht van aandelen ten opzichte van obligaties dalen. Omgekeerd zal, als de aandelen een hoger rendement genereren dan de obligaties, het gewicht van aandelen ten opzichte van obligaties stijgen. Tijdens de periode kan de portefeuille tijdelijk volledig zijn samengesteld uit aandelen of uit obligaties.

Op het einde van de periode streeft het compartiment ernaar volledig belegd te zijn in de activaklasse die tijdens die periode relatief het beste rendement heeft opgeleverd.

Horizon Flexible Portfolio July kan in beperkte mate afgeleide producten gebruiken. Dat betekent dat het afgeleide producten kan gebruiken om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan één of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen).

Het aandelenluik wordt ingevuld volgens de door KBC Asset Management NV uitgestippelde beleggingsstrategie voor aandelen ([zie www.kbc.be/beleggingsstrategie](http://www.kbc.be/beleggingsstrategie)). Alle regio's, sectoren en thema's kunnen in aanmerking worden genomen.

Het obligatieluik wordt ingevuld volgens de door KBC Asset Management NV uitgestippelde beleggingsstrategie voor obligaties ([zie www.kbc.be/beleggingsstrategie](http://www.kbc.be/beleggingsstrategie)). Alle regio's, sectoren en thema's kunnen in aanmerking worden genomen.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 informatieverstrijking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 bankwerkdagen De terugbetaling van de aanvragen die plaatsvinden via een Ierse distributeur gebeurt ten laatste op D+4 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Flexible Portfolio July

| 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 | BE6278667512 | 1 juni 2015 tot en met 30 juni 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 juli 2015 | 1 juli 2015 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6278669534 | 1 juni 2015 tot en met 30 juni 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 juli 2015 | 1 juli 2015 | 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: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% | - | 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 | - | - | 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 1,50% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,50% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | Max 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Global Flexible Allocation

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Flexible Allocation

Oprichtingsdatum

4 januari 2016

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Global Flexible Allocation" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG IN.focus op 3 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Global Flexible Allocation" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Global Flexible Allocation, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Global Flexible Allocation, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 3 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Global Flexible Allocation en daterend van de periode vóór 3 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Global Flexible Allocation.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 65% in aandelen, tot maximum 85% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een tweevoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 40% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 60% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik").

Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2. het bewaken van een bodemgrens.

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de 15e kalenderdag van de voorgaande maand januari (of de voorgaande Belgische bankwerkdag indien dit geen Belgische bankwerkdag is). Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Daarnaast kan de bodemgrens tijdens de jaarlijkse periodes verhoogd worden, namelijk wanneer de inventariswaarde op de voorlaatste bankwerkdag (of de voorgaande Belgische bankwerkdag indien dit geen Belgische bankwerkdag is) van de maanden maart, juni of september hoger is dan de inventariswaarde op basis waarvan de huidige bodemgrens werd vastgesteld. De bodemgrens wordt dan verhoogd tot 90% van die hogere inventariswaarde. Vanaf dat moment geldt die nieuwe bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

1) Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten.

Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.

2) Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.

3) Het obligatieluw wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden verminderd, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluw wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Flexible Allocation

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

| 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 | BE6282715257 | 4 januari 2016 tot en met 15 januari 2016 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 20 januari 2016 | 18 januari 2016 | 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 | - | - | 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 0,80% | <p>per jaar (waarvan 0.50% voor het bewaken van de bodemgrens), berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 0,80% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Global Flexible Allocation Wealth January

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Flexible Allocation Wealth January

Oprichtingsdatum

9 maart 2015

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Global Flexible Allocation Wealth January" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG IN.focus op 3 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Global Flexible Allocation Wealth January" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Global Flexible Allocation Wealth January, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Global Flexible Allocation Wealth January, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 3 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Global Flexible Allocation Wealth January en daterend van de periode vóór 3 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Global Flexible Allocation Wealth January.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt,...) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 85% in aandelen, tot maximum 75% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een tweevoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2. het bewaken van een bodemgrens.

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de 7e

kalenderdag van de voorgaande maand januari (of de voorgaande Belgische bankwerkdag indien dit geen Belgische bankwerkdag is). De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig van 1 april 2015 tot en met 7 januari 2016.

Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Daarnaast kan de bodemgrens tijdens de jaarlijkse periodes verhoogd worden, namelijk wanneer de inventariswaarde op de 7e kalenderdag (of de voorgaande Belgische bankwerkdag indien dit geen Belgische bankwerkdag is) van de maanden april, juli of oktober hoger is dan de inventariswaarde op basis waarvan de huidige bodemgrens werd vastgesteld. De bodemgrens wordt dan verhoogd tot 90% van die hogere inventariswaarde. Vanaf dat moment geldt die nieuwe bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

- Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten. Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.
- Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.
- Het obligatieluik wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden verminderd, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Flexible Allocation Wealth

January

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

| 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 | BE6276291034 | 9 maart 2015 tot en met 31 maart 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 7 april 2015 | 1 april 2015 | 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 | - | - | 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 0,82% | <p>per jaar (waarvan 0.30% voor het bewaken van de bodemgrens), berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 0,82% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 | 0,03% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Global Flexible Allocation Wealth July

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Flexible Allocation Wealth July

Oprichtingsdatum

14 september 2015

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Global Flexible Allocation Wealth July" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opererend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG IN.focus op 3 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Global Flexible Allocation Wealth July" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Global Flexible Allocation Wealth July, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Global Flexible Allocation Wealth July, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 3 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Global Flexible Allocation Wealth July en daterend van de periode vóór 3 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Global Flexible Allocation Wealth July.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed), financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 85% in aandelen, tot maximum 75% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een tweevoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBCAsset Management NV.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2. het bewaken van een bodemgrens.

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden.

De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de 7e kalenderdag van de voorgaande maand juli (of de voorgaande Belgische bankwerkdag indien dit geen Belgische bankwerkdag is). De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig van 25 september 2015 tot en met 7 juli 2016. Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichter bij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Daarnaast kan de bodemgrens tijdens de jaarlijkse periodes verhoogd worden, namelijk wanneer de inventariswaarde op de 7e kalenderdag (of de voorgaande Belgische bankwerkdag indien dit geen Belgische bankwerkdag is) van de maanden oktober, januari of april hoger is dan de inventariswaarde op basis waarvan de huidige bodemgrens werd vastgesteld. De bodemgrens wordt dan verhoogd tot 90% van die hogere inventariswaarde. Vanaf dat moment geldt die nieuwe bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

1) Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten. Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.

2) Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.

3) Het obligatieluik wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden vermindert, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Global Flexible Allocation Wealth July

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

| 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 | BE6280653971 | 14 september 2015 tot en met 25 september 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 30 september 2015 | 28 september 2015 | 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 | - | - | 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 0,82% | <p>per jaar (waarvan 0.30% voor het bewaken van de bodemgrens), berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 0,82% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 | 0,03% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment High Interest Obligatiedepot

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

High Interest Obligatiedepot

Oprichtingsdatum

5 oktober 2005

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG High Interest Obligatiedepot (hierna "het Fonds") op 3 juli 2020 door oprichting van het compartiment "High Interest Obligatiedepot" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden Fonds, High Interest Obligatiedepot, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon High Interest Obligatiedepot, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden Fonds. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geadviseerd om alle informatie die dateert van vóór 3 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot High Interest Obligatiedepot en daterend van de periode vóór 3 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden Fonds, High Interest Obligatiedepot.

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het Compartiment heeft tot doelstelling als feeder steeds minimaal 95% van haar activa in één welbepaalde andere ICBE te beleggen, nl. KBC Bonds High Interest (de master, zoals hierna bepaald).

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het Compartiment bestaan voor minimaal 95% uit rechten van deelneming van de master (zoals hierna bepaald) en voor maximaal 5% uit liquide middelen en/of financiële derivaten.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen enkel gebruikt worden om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties. **Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.**

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van contanten of investment grade obligaties. Bij het bepalen van de waarde van de obligaties wordt een marge toegepast die varieert in functie van de resterende looptijd en de uitdrukkingsmunt van de betreffende obligatie. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE onrechtstreeks via de belegging in de master schuldinstrumenten aanhoudt.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan enkel ter indekking van het kredietrisico en binnen het bestaande risicoprofiel, zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren. Bijgevolg verhoogt het kredietrisico niet. In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten verandert ook niets aan de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg heeft het geen invloed op het concentratierisico. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen invloed op het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

Bepaalde strategie

Het Compartiment (de feeder) belegt steeds minimaal 95% van zijn activa in één welbepaalde instelling voor collectieve belegging, namelijk High Interest, een compartiment van de SICAV naar Luxemburgs recht opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG KBC Bonds (de master).

Aangezien het Compartiment als feeder steeds minimaal 95% van haar activa zal beleggen in de master, zullen de resultaten van de feeder zeer vergelijkbaar zijn met deze van de master. Omwille van de volgende redenen kan er een beperkte afwijking zijn tussen de resultaten van de master en de resultaten van de feeder:

- De feeder kan maximaal 5% van haar vermogen in andere activa dan de master beleggen, nl. in liquide middelen en financiële derivaten;
- De feeder draagt bepaalde kosten die de master niet heeft. Het gaat hier o.m. over de vergoeding voor de administratie van de feeder, de vergoeding van de commissaris van de feeder en kosten voor de publicatie van de netto-inventariswaarde van de feeder.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Informatie betreffende de master

Naam:

KBC Bonds High Interest

Statuut:

Compartiment van een Luxemburgse SICAV die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG, en dat, voor wat de werking en de beleggingen betreft, wordt beheerst door Deel 1 van de Luxemburgse Wet van 17 december 2010 op de instellingen voor collectieve belegging.

Beheervenootschap:

KBC Asset Management SA, Rue du Fort Wallis 4, L-2714 Luxemburg

Bewaarder:

Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.C.A., Route d'Esch 80, L-1470 Luxemburg

Commissaris:

Deloitte Audit Sarl, Rue de Neudorf 560, L-2220 Luxemburg

Beleggingsbeleid van de master:

Ten minste twee derden van de activa van het compartiment worden belegd in obligaties die hoofdzakelijk zijn uitgedrukt in munten met een merkelijk hoger rendement dan hetgeen door sterke munten geboden wordt.

De referentie-index van het compartiment is 66.67% JPM GBI Global Unhedged EUR + 33.33% JPM GBI Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR.

Het doel van het compartiment is om de referentie-index te overtreffen.

Het compartiment wordt actief beheerd en heeft niet tot doel de referentie-index te kopiëren. De referentie-index wordt gebruikt om de prestaties en de samenstelling van de portefeuille te meten. De meeste van de door het compartiment aangehouden obligaties maken deel uit van de referentie-index. De beheerder kan zijn discretionaire bevoegdheid gebruiken om te beleggen in obligaties die niet in de referentie-index zijn opgenomen, om zo te profiteren van de specifieke beleggingsmogelijkheden van het compartiment.

Het beleggingsbeleid van het compartiment beperkt de mate waarin de posities in de portefeuille kunnen afwijken van de referentie-index. Die afwijking wordt gemeten aan de hand van de tracking error, die de volatiliteit aangeeft van het verschil tussen het rendement van het compartiment en de referentie-index. De verwachte tracking error is 1.50%. Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat de werkelijke tracking error kan veranderen, afhankelijk van de marktomstandigheden. Een compartiment met een kleine afwijking ten opzichte van de referentie-index zal die referentie-index naar verwachting in mindere mate overtreffen.

Vereiste disclaimer benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Munten met een merkelijk hoger rendement zijn de munten waarvan het rendement minstens 0,5% hoger ligt dan de interest geboden door obligaties uitgegeven door de Duitse Bondsrepubliek.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 75% van zijn activa

- in obligaties en schuldinstrumenten die een investment grade rating (minimaal BBB/Baa3 voor schuld op lange termijn en A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens een van de volgende ratingbureaus: Moody's Investor Service, Standaard & Poor's of Fitch ratings en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen.

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 25% van zijn activa mag beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

Het compartiment zal niet beleggen in effecten waarvan de emittent in moeilijkheden verkeert en niet in staat is haar financiële verplichtingen na te komen. Wanneer een effect na verloop van tijd in moeilijkheden raakt en in gebreke blijft, zal de beheerder altijd trachten de positie te verkopen rekening houdend met het belang van de belegger en indien de marktomstandigheden dit toelaten (bijvoorbeeld voldoende liquiditeit).

Het compartiment mag niet meer dan 25% van zijn activa beleggen in obligaties die converteerbaar en aan opties onderhevig zijn, niet meer dan 10% van zijn activa beleggen in aandelen of andere deelnemingsgerechtigde instrumenten, niet meer dan een derde van zijn activa beleggen in geldmarktinstrumenten en niet meer dan een

derde van zijn activa beleggen in bankdeposito's.

Het hoger-dan-gemiddeld wisselkoersrisico dat met munten met een merkelijk hoger rendement gepaard gaat, wordt op middellange termijn vaak meer dan gecompenseerd door de hoge interestopbrengst, zo blijkt. Op korte termijn bieden beleggingen in hoogrentende obligaties een hoog globaal rendement aangezien periodes gedurende dewelke een munt in waarde daalt zich afwisselen met periodes gedurende dewelke de waarde van de munt stabiliseert of stijgt.

Door het oordeelkundig plannen in de tijd van de beleggingen en indekking van het wisselkoers- en renterisico streeft het compartiment ernaar om diens bovenvermelde beleggingsdoelstellingen op de best mogelijke manier te bereiken. Daarnaast kan de waarde van hoogrentende obligaties soms erg fluctueren zonder dat hiervoor enig causaal verband bestaat met het wisselkoersrisico: het compartiment streeft ernaar om met deze factor op een wijze om te gaan die het rendement eerbiedigt.

Een bijkomend voordeel voor de belegger is dat het compartiment kan beleggen op de markt voor obligaties die zijn uitgedrukt in munten met een merkelijk hoger rendement en die, door uiteenlopende maatregelen, tracht om de munt te beschermen of de uitstroom van kapitaal tegen te houden en vaak gesloten of moeilijk toegankelijk is voor particuliere beleggers.

Het compartiment is bijgevolg ontworpen voor beleggers die op zoek zijn naar hoge opbrengsten (gedistribueerd of gekapitaliseerd naargelang de belegger opteert voor distributie- dan wel kapitalisatieaandelen) en de mogelijkheid om meerwaarden te innen en die bereid zijn om een hoger-dan-gemiddeld risico te aanvaarden, maar dit risico ook zo veel als mogelijk wensen te compenseren door een oordeelkundige selectie van de beleggingen en professionele beheertechnieken. De netto-inventariswaarde zal zijn uitgedrukt in euro.

Risicoprofiel van de master:

Het risico- en opbrengstprofiel van de master is terug te vinden in de essentiële beleggersinformatie van de master. Een oplijsting van de risico's zoals ingeschat door de master is terug te vinden in het prospectus van de master.

Lopende kosten van de master:

De lopende kosten van de master zijn terug te vinden in de essentiële beleggersinformatie van de master.

Prospectus en essentiële beleggersinformatie van de master:

Het prospectus en de essentiële beleggersinformatie van de master kunnen gratis bekomen worden bij de instellingen die de financiële dienst verlenen. Deze documenten kunnen ook geraadpleegd worden op de internetsite www.kbc.be/beleggen.

Informatie betreffende de overeenkomst tussen de master en de feeder

Overeenkomstig artikel 78, 1ste lid van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen hebben de master en de feeder een overeenkomst gesloten die de relatie tussen de master en de feeder regelt. Deze overeenkomst bepaalt o.m.:

- Welke categorieën van rechten van deelneming in de master voor belegging door de feeder beschikbaar zijn;
- De door de feeder te dragen lasten en uitgaven in het kader van de belegging in de master;
- Het tijdschema voor de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders, de berekening van de netto-inventariswaarde, de publicatie van de netto-inventariswaarde en de datum van betaling of terugbetaling van de orders;
- De gevolgen voor de feeder van de schorsing van de bepaling van de netto-inventariswaarde van de master;
- De wijze waarop ervoor gezorgd wordt dat m.b.t. de feeder snel de nodige maatregelen kunnen worden genomen in het geval van fouten bij de berekening van de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming in de master;

Op verzoek kan deze overeenkomst voor of na de inschrijving op de aandelen gratis bekomen worden bij de instellingen die de financiële dienst verlenen.

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 rentegevoeligheid van de obligaties waarin de master belegt en het wisselkoersrisico tov de euro. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | de activa van de master zijn overwegend - maar niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating belegd. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan bij een belegging die enkel uit obligaties met een investment grade bestaat. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | hoog | aangezien de master belegt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 rentegevoeligheid van de obligaties waarin de master belegt en het wisselkoersrisico tov 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 | geen | |
| 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van

- bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.
- dagen waarop geen berekening van de netto-inventariswaarde voor de master en/of in- en uittredingen in de master mogelijk zijn.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

High Interest Obligatiedepot

| 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 |
|--|--|--------------|--|---|-----------------------------|
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE0945431691 | 5 oktober 2005 tot en met 4 november 2005 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 9 november 2005 | 7 november 2005 | 500 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 | - | - | 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 0,60% | per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 0,60% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,30% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,01% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,02% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Door de Feeder te dragen lasten en uitgaven in kader van de belegging in de Master.

Overeenkomstig art. 116, §1, 3de lid van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging worden aan de feeder geen kosten aangerekend voor inschrijving, compartimentswijziging of uittreding.

De master draagt de recurrente kosten die in het prospectus van de master worden opgesomd onder het hoofdstuk 5. Soorten aandelen en provisies en kosten (tabel: Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment). Het gaat hier o.m. om de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille, de vergoeding voor de administratie en de vergoeding voor de bewaarder. Deze kosten worden gedragen door de master, beïnvloeden daardoor de netto-inventariswaarde van de master en impacteren bijgevolg onrechtstreeks alle beleggers in de master, waaronder de feeder.

Hierbij dient te worden opgemerkt dat de feeder op haar beurt noch een vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille, noch een vergoeding voor de bewaarder betaalt op de activa die belegd zijn in de master.

Informatie betreffende het compartiment Investicna Prilezitost

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Investicna Prilezitost

Oprichtingsdatum

15 juli 2019

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 september 2025

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, 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 minstens 97% van de initiële inschrijvingsprijs van 10 EUR terug te betalen op de Vervaldag, met name 9.7 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 97% 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 97% 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 97% 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 3% 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 97% 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 min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 20% (actuarieel rendement: 3.04% 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 3% (actuarieel rendement: -0.50% 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 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

dinsdag 30 september 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 3 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 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 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 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 | LGEN 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 Horizon Investicna Prilezitost werden in stap 1 ongeveer 3062 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 Horizon Investicna Prilezitost 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 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.

Investicna Prilezitost

| 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 | BE6314556505 | 15 juli 2019 tot en met 26 augustus 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 3 september 2019 | 30 september 2019 | 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 munt 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: 1,00% | - | 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 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 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. 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 de doelstelling om per aandeel minstens 97% van de initiële inschrijvingsprijs van 10 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 0,20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Defensive

Oprichtingsdatum

7 november 2013

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Core Satellite Defensive" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Managed Portfolio op 17 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Comfort Defensive" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Managed Portfolio Core Satellite Defensive, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Comfort Defensive, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geadviseerd om alle informatie die dateert van vóór 17 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Comfort Defensive en daterend van de periode vóór 17 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Core Satellite Defensive.

Vanaf 3 april 2023 is de naam van dit compartiment 'KBC Defensive'.

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen, obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen, geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 30% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 70% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie). Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding. De portefeuille bevat steeds minder aandelen dan obligaties.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 35% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index, 35% iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index, 30% MSCI All Countries World - Net Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

De samenstelling van de portefeuille zal voor een groot deel gelijkaardig zijn aan deze van de benchmark. De benchmark wordt daarnaast gebruikt voor het beoordelen van de prestaties van het compartiment. De benchmark wordt ook gebruikt bij het bepalen van de interne risicobeperkingen van het compartiment. Hierdoor wordt de mate waarin het rendement van het compartiment kan afwijken van de benchmark beperkt. De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 1,50%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden. 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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige derde partij die gegevens verstrekt, geeft enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens die hierin zijn opgenomen of met betrekking tot de resultaten die door de ontvangers van de gegevens moeten worden verkregen. Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige andere gegevensverstrekker is op enigerlei wijze aansprakelijk jegens enige ontvanger van de gegevens voor eventuele onjuistheden, fouten of omissies in de gegevens van Markit, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. Markit is niet verplicht om de gegevens bij te werken, te wijzigen of aan te passen of om een ontvanger hiervan op een andere manier op de hoogte te brengen in het geval dat een hierin vermelde kwestie verandert of later onnauwkeurig wordt. Zonder het voorgaande te beperken, zijn Markit, zijn verbonden ondernemingen of een derde partij die gegevens verstrekt, op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u, hetzij contractueel (met inbegrip van een schadevergoeding), op grond van onrechtmatige daad (met inbegrip van nalatigheid), op grond van een garantie, op grond van de wet of anderszins, met betrekking tot enig verlies of enige schade die u lijdt als gevolg van of in verband met meningen, aanbevelingen, voorspellingen, oordelen of andere conclusies, of met betrekking tot enige handelswijze die door u of een derde partij wordt bepaald, al dan niet op basis van de inhoud, informatie of materialen die hierin zijn opgenomen. Copyright © 2016, Markit Indices Limited.

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Defensive - Classic Shares

| 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 | BE6341876165 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341877171 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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 | - | - | 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 1,30% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,30% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Defensive - Classic Shares CSOB Private Banking

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling aan personen die bij intekening behoren tot het segment van de financiële instelling vermeld in de naam van de aandelenklasse. De criteria om tot dit segment te behoren zijn terug te vinden op de volgende website: www.csob.sk/privatne-bankovnictvo

| 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 | BE6294806888 | 29 mei 2017 tot en met 30 juni 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 juli 2017 | 3 juli 2017 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6294805872 | 29 mei 2017 tot en met 30 juni 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 juli 2017 | 3 juli 2017 | 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: max. 1,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 1,50% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,05% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,05% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.kbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343672661 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343670640 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,05% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,05% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Bijkomende voorwaarden geldig vanaf 3 april 2023:

- Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque.

Aandeelhouders die deze rechten van deelneming niet verwerven als klant van het segment Private Banking of Wealth Office van KBC Bank of Private Banking of Centre Wealth van CBC Banque, kunnen deze rechten van deelneming blijven aanhouden onder voorwaarde dat zij reeds houder waren van de rechten van deelneming voor 3 april 2023.

- Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de

bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6258734035 | 7 november 2013 tot en met 11 december 2013 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 16 december 2013 | 12 december 2013 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6258735040 | 17 augustus 2015 tot en met 23 september 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 28 september 2015 | 24 september 2015 | 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|--|-------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | - | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,21% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,21% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking

komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343675698 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343674683 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,75% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 0,75% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien ‘Stap 1’ niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch ‘Stap 1’ noch ‘Stap 2’ (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse ‘Classic Shares’, ‘Comfort Plus Shares’ of ‘Comfort Prime Shares’, kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6341878187 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341879193 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,20% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,20% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Defensive Balanced

Oprichtingsdatum

2 januari 2017

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "KBC ExpertEase Defensive Balanced" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG IN.focus op 17 april 2020 door oprichting van het compartiment "KBC ExpertEase Defensive Balanced" binnen Horizon. Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden, draagt het verkrijgende compartiment onder de Bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "KBC ExpertEase Defensive Balanced".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, IN.focus KBC ExpertEase Defensive Balanced, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geadviseerd om alle informatie die dateert van vóór 17 april 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot KBC ExpertEase Defensive Balanced en daterend van de periode vóór 17 april 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, KBC ExpertEase Defensive Balanced.

Vanaf 3 april 2023 is de naam van het compartiment 'KBC Defensive Balanced'.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het

hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsvisie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 30% voor het aandelenluik en 70% voor het obligatieluik. Van de richtspreiding van de activa kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV, zoals hieronder verduidelijkt.

Het is dan ook mogelijk dat het compartiment een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan maximaal 45% van het compartiment uitmaken.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 40% en 80% van

de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn. Een eventuele wijziging van deze indicatieve begrenzing houdt geen wijziging in van de bepaalde strategie van het compartiment. In bepaalde marktomstandigheden zullen de activa van het compartiment echter niet belegd worden in liquiditeiten of geldmarktinstrumenten, in overeenstemming met de vooropgestelde richtspreiding.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | Voor de aandelenklasse Classic Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Portfolio Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional F shares BG EUR : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |

| | | | |
|---|--|--|--|
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Plus Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Prime Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional F shares BGN : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Bulgaarse Leva, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| Bewaarningsrisico | 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Defensive Balanced - Classic Shares

| 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 | BE6290498482 | 2 januari 2017 tot en met 31 januari 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 februari 2017 | 1 februari 2017 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6290499498 | 2 januari 2017 tot en met 31 januari 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 februari 2017 | 1 februari 2017 | 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 | - | - | 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 1,51% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-gestructureerd compartiment. | |
| Jaarlijkse belasting | zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'. | |
| Andere kosten (schatting) | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de

aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Defensive Balanced - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343663579 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343658520 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,30% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,30% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Balanced - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Bijkomende voorwaarde geldig vanaf 3 april 2023: deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse

bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6311868788 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6311870800 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 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 munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,00% voor het compartiment | Max 0,00% 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 1,46% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,46% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Balanced - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343668628 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343666606 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,00% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,00% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Balanced - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6341932729 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341933735 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,45% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Balanced - Institutional F shares BG BGN

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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) | BGN | BE6324084720 | 11 maart 2021 tot en met 12 maart 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 17 maart 2021 | 15 maart 2021 | 1 000 BGN |

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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,51% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Balanced - Institutional F shares BG EUR

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6324083714 | 11 maart 2021 tot en met 12 maart 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 17 maart 2021 | 15 maart 2021 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,51% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Defensive Balanced Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 januari 2017

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsvisie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 30% voor het aandelenluik en 70% obligaties voor het obligatieluik. Van de richtspreiding van de activa kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV, zoals hieronder verduidelijkt.

Het is dan ook mogelijk dat het compartiment een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan maximaal 45% van het compartiment uitmaken.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 40% en 80% van de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn. Een eventuele wijziging van deze indicatieve begrenzing houdt geen wijziging in van de bepaalde strategie van het compartiment.

In bepaalde marktomstandigheden zullen de activa van het compartiment echter niet belegd worden in liquiditeiten of geldmarktinstrumenten, in overeenstemming met de vooropgestelde richtspreiding.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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').

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 informatieverstopping 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 Horizon KBC Defensive Balanced Responsible Investing' bij het prospectus. Deze bijlage heeft specifiek betrekking op de precontractuele informatieverstopping 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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** (3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-ricoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:

- - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met een referentieportefeuille die bepaald wordt op basis van de hierboven vermelde richtspreiding.

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Balanced Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Balanced Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

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 Horizon KBC Defensive Balanced Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Balanced Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Balanced 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon KBC Defensive Balanced 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| Bewaarningsrisico | 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Defensive Balanced Responsible Investing - Classic Shares

| 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 | BE6290490406 | 2 januari 2017 tot en met 31 januari 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 februari 2017 | 1 februari 2017 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6290491412 | 2 januari 2017 tot en met 31 januari 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 februari 2017 | 1 februari 2017 | 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 | - | - | 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 1,51% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Defensive Balanced Responsible Investing - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343757546 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343756530 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,30% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,30% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Balanced Responsible Investing - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Bijkomende voorwaarde geldig vanaf 3 april 2023: deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse

bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6311838484 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6311839490 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 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 munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,00% 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 1,46% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,46% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Balanced Responsible Investing - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343759567 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343758551 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,00% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,00% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Balanced Responsible Investing - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6342075213 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6342078241 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,45% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Balanced Responsible Investing - Institutional F shares BG

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6331693182 | 4 april 2022 tot en met 5 april 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 april 2022 | 6 april 2022 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | | |
| 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 1,51% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Conservative Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Defensive Conservative Responsible Investing

Oprichtingsdatum

19 april 2006

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Pro 95 May" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Privileged Portfolio op 6 december 2019 door oprichting van het compartiment "Privileged Portfolio Pro 95 May" van de Bevek Horizon. Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden, draagt het verkrijgende compartiment onder de Bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "Privileged Portfolio Pro 95 May".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Pro 95 May, overgaan op het verkrijgende compartiment, Privileged Portfolio Pro 95 May, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 6 december 2019 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Privileged Portfolio Pro 95 May en daterend van de periode vóór 6 december 2019, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Pro 95 May.

Op 21 januari 2022 werd de naam en het beleggingsbeleid van het verkrijgende compartiment aangepast. De naam van het verkrijgende compartiment werd gewijzigd in 'KBC ExpertEase SRI Defensive Conservative 4'.

Ingevolge een fusie door overneming van de compartimenten KBC ExpertEase SRI Defensive Conservative 1 van Generation Plan, KBC ExpertEase SRI Defensive Conservative 2 van Generation Plan, KBC ExpertEase SRI Defensive Conservative 3 van Horizon, KBC ExpertEase SRI Defensive Conservative 5 van Horizon en KBC ExpertEase SRI Defensive Conservative 6 van Horizon door het compartiment KBC ExpertEase SRI Defensive Conservative 4 van Horizon op 18 maart 2022 werd de naam van het compartiment 'KBC ExpertEase SRI Defensive Conservative 4' gewijzigd naar 'KBC ExpertEase SRI Defensive Conservative' gelet op het feit dat dit compartiment de voornoemde over te nemen compartimenten opsloort waardoor de betekenis van nummeraanduiding vervalt. Vanaf 1 januari 2023 is de naam van dit compartiment 'KBC Expertease Defensive Conservative Responsible Investing'. Vanaf 3 april 2023 is de naam van dit compartiment 'KBC Defensive Conservative Responsible Investing'.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsvisie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 30% voor het aandelenluik en 70% voor het obligatieluik. Van de richtspreiding van de activa kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV, zoals hieronder verduidelijkt.

Het is dan ook mogelijk dat het compartiment een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan maximaal 45% van het compartiment uitmaken.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, bijkopen en de slechtst presterende verkopen.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer tweeënhalve keer zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 60% en 95% van de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn. Een eventuele wijziging van deze indicatieve begrenzing houdt geen wijziging in van de bepaalde strategie van het compartiment.

In bepaalde marktomstandigheden zullen de activa van het compartiment echter niet belegd worden in liquiditeiten of geldmarktinstrumenten, in overeenstemming met de vooropgestelde richtspreiding.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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').

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 Horizon KBC Defensive Conservative 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het

compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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** (3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met een referentieportefeuille die bepaald wordt op basis van de hierboven vermelde richtspreiding.

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Conservative Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze

gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Conservative Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

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 Horizon KBC Defensive Conservative Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Conservative Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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 actualisering van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Conservative 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon KBC Defensive Conservative 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 bankwerkdagen De terugbetaling van de aanvragen die plaatsvinden via een Ierse distributeur gebeurt ten laatste op D+4 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Defensive Conservative Responsible Investing - Classic Shares

| 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 | BE0946105641 | 19 april 2006 tot en met 27 april 2006 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 mei 2006 | 28 april 2006 | 250 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6330357409 | 21 januari 2022 tot en met 24 januari 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 27 januari 2022 | 25 januari 2022 | 250 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 | - | - | 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 1,51% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Defensive Conservative Responsible Investing - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343761589 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343760573 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,30% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,30% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Conservative Responsible Investing - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande

compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343763601 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343762595 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,00% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,00% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Conservative Responsible Investing - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6341962056 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341963062 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,45% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Conservative Responsible Investing - Institutional F shares BG

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taken), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6331692176 | 4 april 2022 tot en met 5 april 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 april 2022 | 6 april 2022 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | |
| 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 1,51% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Defensive Responsible Investing

Oprichtingsdatum

6 maart 2017

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Comfort SRI Defensive" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Managed Portfolio op 17 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Comfort SRI Defensive" binnen Horizon. Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden, draagt het verkrijgende compartiment onder de Bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "Comfort SRI Defensive".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Managed Portfolio Comfort SRI Defensive, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Comfort SRI Defensive, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 17 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Comfort SRI Defensive en daterend van de periode vóór 17 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Comfort SRI Defensive. Vanaf 1 januari 2023 is de naam van het verkrijgende compartiment 'Comfort Defensive Responsible Investing'. Vanaf 3 april 2023 is de naam van het verkrijgende compartiment 'KBC Defensive Responsible Investing'.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 30% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen en 70% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen. Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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').

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 informatieverzorging 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 Horizon KBC Defensive Responsible Investing' bij het prospectus. Deze bijlage heeft specifiek betrekking op de precontractuele informatieverzorging 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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** (3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:

- de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
- de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
- de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
- het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
- de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarstellingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

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 Horizon KBC Defensive Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is

aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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 actualisering van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 30% MSCI All Countries World - Net Return Index, 35% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index, 35% iBoxx Euro Corporates - Total Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

De samenstelling van de portefeuille zal afwijken van deze van de benchmark, omdat de samenstelling van de benchmark niet volledig consistent is met de ecologische en/of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot. Het gebruik van de benchmark doet geen afbreuk aan het verantwoord karakter van de portefeuille. Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

De benchmark wordt ook gebruikt bij het bepalen van de interne risicobeperkingen van het compartiment. Hierdoor wordt de mate waarin het rendement van het compartiment kan afwijken van de benchmark beperkt.

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 1,50%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon KBC Defensive 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige derde partij die gegevens verstrekt, geeft enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens die hierin zijn opgenomen of met betrekking tot de resultaten die door de ontvangers van de gegevens moeten worden verkregen. Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige andere gegevensverstrekker is op enigerlei wijze aansprakelijk jegens enige ontvanger van de gegevens voor eventuele onjuistheden, fouten of omissies in de gegevens van Markit, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. Markit is niet verplicht om de gegevens bij te werken, te wijzigen of aan te passen of om een ontvanger hiervan op een andere manier op de hoogte te brengen in het geval dat een hierin vermelde kwestie verandert of later onnauwkeurig wordt. Zonder het voorgaande te beperken, zijn Markit, zijn verbonden ondernemingen of een derde partij die gegevens verstrekt, op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u, hetzij contractueel (met inbegrip van een schadevergoeding), op grond van onrechtmatige daad (met inbegrip van nalatigheid), op grond van een garantie, op grond van de wet of anderszins, met betrekking tot enig verlies of enige schade die u lijdt als gevolg van of in verband met meningen, aanbevelingen, voorspellingen, oordelen of andere conclusies, of met betrekking tot enige handelswijze die door u of een derde partij wordt bepaald, al dan niet op basis van de inhoud, informatie of materialen die hierin zijn opgenomen. Copyright © 2016, Markit Indices Limited.

De gemengde rendementen worden berekend door KBC Asset Management NV met behulp van indexniveauwaarden aan het einde van de dag waarvoor een licentie is verkregen van MSCI ("MSCI Data"). Om twijfel te voorkomen, MSCI is niet de benchmark "beheerder" voor, of een "bijdrager", "indiener" of "gecontroleerde bijdrager" aan de gemengde rendementen, en de MSCI Data wordt niet beschouwd als een "bijdrage" of "indiening" met betrekking tot de gemengde rendementen, zoals deze termen kunnen worden gedefinieerd in regels, wet- en

regelgeving, wetgeving of internationale normen. MSCI Data wordt geleverd "AS IS" zonder garantie of aansprakelijkheid en kopiëren of verspreiden is niet toegestaan. MSCI doet geen uitspraken over de raadzaamheid van een belegging of strategie en sponsort, promoot, verstrekt, verkoopt of beveelt anderszins geen beleggingen of strategieën aan, met inbegrip van financiële producten of strategieën die zijn gebaseerd op, volgen van of anderszins gebruikmaken van MSCI-gegevens, modellen, analyses of andere materialen of informatie.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 | laag | |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 | laag | |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Defensive Responsible Investing - Classic Shares

| 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 | BE6341926663 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341928685 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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 | - | - | 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 | - |
| 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 1,30% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,30% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Defensive Responsible Investing - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343765622 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343764617 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - |
| 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 1,05% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,05% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Responsible Investing - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Bijkomende voorwaarden geldig vanaf 3 april 2023:

- Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque.

Aandeelhouders die deze rechten van deelneming niet verwierven als klant van het segment Private Banking of Wealth Office van KBC Bank of Private Banking of Centre Wealth van CBC Banque, kunnen deze rechten van deelneming blijven aanhouden onder voorwaarde dat zij reeds houder waren van de rechten van deelneming voor 3 april 2023.

- Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de

bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| <i>Type van aan het publiek aangeboden aandelen</i> | <i>Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde</i> | <i>ISIN-code</i> | <i>Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)</i> | <i>Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag</i> | <i>Initiële inschrijvingsprijs</i> |
|---|---|------------------|--|--|------------------------------------|
| KAP (kapitaliserende aandelen) | EUR | BE6292936612 | 6 maart 2017 tot en met 3 april 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 april 2017 | 4 april 2017 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6292937628 | 6 maart 2017 tot en met 3 april 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 april 2017 | 4 april 2017 | 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|--|-------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | - | - | 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 | - | - | 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 | - | - | |
| Beurstaks | zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel' | | |

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

| | | |
|--|--|--|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille | Max 1,21% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,21% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Responsible Investing - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343767644 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343766638 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - |
| Beurstaks | zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel' | | |

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

| | | |
|---|--|--|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille | Max 0,75% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 0,75% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Responsible Investing - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6341930707 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341931713 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 | - |
| 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 1,20% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,20% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Responsible Investing - Institutional F Shares SK

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Slovaakse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6346363417 | 9 oktober 2023 tot en met 10 oktober 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 13 oktober 2023 | 11 oktober 2023 | 500 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 | Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,30% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,30% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Defensive Tolerant

Oprichtingsdatum

2 januari 2019

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsvisie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 30% voor het aandelenluik en 70% voor het obligatieluik. Van de richtspreiding van de activa kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management, zoals hieronder verduidelijkt. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan maximaal 45% van het compartiment uitmaken.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiële financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, bijkopen en de slechtst presterende verkopen.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer anderhalve keer zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 5% en 40% van de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn. Een eventuele wijziging van deze indicatieve begrenzing houdt geen wijziging in van de bepaalde strategie van het compartiment.

In bepaalde marktomstandigheden zullen de activa van het compartiment echter niet belegd worden in liquiditeiten of geldmarktinstrumenten, in overeenstemming met de vooropgestelde richtspreiding.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | Voor de aandelenklasse Classic Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Portfolio Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional F shares BG EUR : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |

| | | | |
|---|--|---|--|
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Plus Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Prime Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional F shares BG BGN : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Bulgaarse Leva, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| Bewaarningsrisico | 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Defensive Tolerant - Classic Shares

| 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 | BE6307322915 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6307323921 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 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 | - | - | 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 1,51% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Defensive Tolerant - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343680748 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343677710 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,30% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,30% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Tolerant - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Bijkomende voorwaarde geldig vanaf 3 april 2023: deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse

bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6311834442 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6311835456 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 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 munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,00% voor het compartiment | Max 0,00% 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 1,46% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,46% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Tolerant - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343682769 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343681753 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,00% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,00% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Tolerant - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6341937777 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341939799 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,45% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Tolerant - Institutional F shares BG BGN

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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) | BGN | BE6324086741 | 11 maart 2021 tot en met 12 maart 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 17 maart 2021 | 15 maart 2021 | 1 000 BGN |

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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,51% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Tolerant - Institutional F shares BG EUR

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6324087756 | 11 maart 2021 tot en met 12 maart 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 17 maart 2021 | 15 maart 2021 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,51% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Defensive Tolerant Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 januari 2019

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsvisie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 30% voor het aandelenluik en 70% voor het obligatieluik. Van de richtspreiding van de activa kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management, zoals hieronder verduidelijkt. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan maximaal 45% van het compartiment uitmaken.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, bijkopen en de slechtst presterende verkopen.

Bij toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer anderhalve keer zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 5% en 40% van de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn. Een eventuele wijziging van deze indicatieve begrenzing houdt geen wijziging in van de bepaalde strategie van het compartiment.

In bepaalde marktomstandigheden zullen de activa van het compartiment echter niet belegd worden in liquiditeiten of geldmarktinstrumenten, in overeenstemming met de vooropgestelde richtspreiding.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatielukkig wordt verwezen naar de paragraaf “Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten” hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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’).

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 Horizon KBC Defensive Tolerant 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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** (3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label ‘duurzame ontwikkeling’ kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en

- deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met een referentieportefeuille die bepaald wordt op basis van de hierboven vermelde richtspreiding.

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

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 Horizon KBC Defensive Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Defensive Tolerant 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon KBC Defensive Tolerant 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Defensive Tolerant Responsible Investing - Classic Shares

| 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 | BE6307330025 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6307331031 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 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 | - | - | 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 1,51% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Defensive Tolerant Responsible Investing - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343771687 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343768659 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,30% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,30% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Tolerant Responsible Investing - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Bijkomende voorwaarde geldig vanaf 3 april 2023: deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse

bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| <i>Type van aan het publiek aangeboden aandelen</i> | <i>Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde</i> | <i>ISIN-code</i> | <i>Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)</i> | <i>Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag</i> | <i>Initiële inschrijvingsprijs</i> |
|---|---|------------------|--|--|------------------------------------|
| KAP (kapitaliserende aandelen) | EUR | BE6311840506 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6311841512 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 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 munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,00% voor het compartiment | Max 0,00% 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 1,46% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,46% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Tolerant Responsible Investing - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343777742 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343776736 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,00% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,00% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Tolerant Responsible Investing - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6342084306 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6342085311 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,45% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Defensive Tolerant Responsible Investing - Institutional F shares BG

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6331695203 | 4 april 2022 tot en met 5 april 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 april 2022 | 6 april 2022 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | | |
| 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 1,51% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Dynamic

Oprichtingsdatum

7 november 2013

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Core Satellite Dynamic" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Managed Portfolio op 17 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Comfort Dynamic" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Managed Portfolio Core Satellite Dynamic, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Comfort Dynamic, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geadviseerd om alle informatie die dateert van vóór 17 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Comfort Dynamic en daterend van de periode vóór 17 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Core Satellite Dynamic. Vanaf 3 april 2023 is de naam van dit compartiment 'KBC Dynamic'.

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen, obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen, geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt,...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik").

Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie). Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

De portefeuille is doorgaans evenwichtig verdeeld tussen aandelen en obligaties.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 55% MSCI All Countries World - Net Return Index, 22.5% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index, 22.5% iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

De samenstelling van de portefeuille zal voor een groot deel gelijkaardig zijn aan deze van de benchmark.

De benchmark wordt daarnaast gebruikt voor het beoordelen van de prestaties van het compartiment.

De benchmark wordt ook gebruikt bij het bepalen van de interne risicobeperkingen van het compartiment. Hierdoor

wordt de mate waarin het rendement van het compartiment kan afwijken van de benchmark beperkt.

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 2,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

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 expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige derde partij die gegevens verstrekt, geeft enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens die hierin zijn opgenomen of met betrekking tot de resultaten die door de ontvangers van de gegevens moeten worden verkregen. Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige andere gegevensverstrekker is op enigerlei wijze aansprakelijk jegens enige ontvanger van de gegevens voor eventuele onjuistheden, fouten of omissies in de gegevens van Markit, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. Markit is niet verplicht om de gegevens bij te werken, te wijzigen of aan te passen of om een ontvanger hiervan op een andere manier op de hoogte te brengen in het geval dat een hierin vermelde kwestie verandert of later onnauwkeurig wordt. Zonder het voorgaande te beperken, zijn Markit, zijn verbonden ondernemingen of een derde partij die gegevens verstrekt, op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u, hetzij contractueel (met inbegrip van een schadevergoeding), op grond van onrechtmatige daad (met inbegrip van nalatigheid), op grond van een garantie, op grond van de wet of anderszins, met betrekking tot enig verlies of enige schade die u lijdt als gevolg van of in verband met meningen, aanbevelingen, voorspellingen, oordelen of andere conclusies, of met betrekking tot enige handelswijze die door u of een derde partij wordt bepaald, al dan niet op basis van de inhoud, informatie of materialen die hierin zijn opgenomen. Copyright © 2016, Markit Indices Limited.

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, handelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Dynamic - Classic Shares

| 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 | BE6341880209 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341881215 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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 | - | - | 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 1,45% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Dynamic - Classic Shares CSOB Private Banking

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling aan personen die bij intekening behoren tot het segment van de financiële instelling vermeld in de naam van de aandelenklasse. De criteria om tot dit segment te behoren zijn terug te vinden op de volgende website: www.csob.sk/privatne-bankovnictvo

| 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 | BE6294809916 | 29 mei 2017 tot en met 30 juni 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 juli 2017 | 3 juli 2017 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6294808900 | 29 mei 2017 tot en met 30 juni 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 juli 2017 | 3 juli 2017 | 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: max. 1,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 1,50% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,19% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,19% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343725220 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343724215 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,20% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,20% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Bijkomende voorwaarden geldig vanaf 3 april 2023:

- Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque.

Aandeelhouders die deze rechten van deelneming niet verwierven als klant van het segment Private Banking of Wealth Office van KBC Bank of Private Banking of Centre Wealth van CBC Banque, kunnen deze rechten van deelneming blijven aanhouden onder voorwaarde dat zij reeds houder waren van de rechten van deelneming voor 3 april 2023.

- Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale

geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6258738077 | 7 november 2013 tot en met 11 december 2013 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 16 december 2013 | 12 december 2013 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6258739083 | 17 augustus 2015 tot en met 23 september 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 28 september 2015 | 24 september 2015 | 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|--|-------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | - | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| Beurstaks | zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel' | | |

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

| | | |
|--|--|--|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille | Max 1,36% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,36% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking

komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343727242 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343726236 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,90% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 0,90% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6341882221 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341883237 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,35% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,35% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Dynamic Balanced

Oprichtingsdatum

2 januari 2017

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "KBC ExpertEase Dynamic Balanced" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG IN.focus op 17 april 2020 door oprichting van het compartiment "KBC ExpertEase Dynamic Balanced" binnen Horizon. Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden, draagt het verkrijgende compartiment onder de Bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "KBC ExpertEase Dynamic Balanced".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, IN.focus KBC ExpertEase Dynamic Balanced, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 17 april 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot KBC ExpertEase Dynamic Balanced en daterend van de periode vóór 17 april 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, KBC ExpertEase Dynamic Balanced.

Vanaf 3 april 2023 is de naam van het compartiment 'KBC Dynamic Balanced'.

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsvisie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% voor het aandelenluik en 45% obligaties voor het obligatieluik.

Van de richtspreiding van de activa kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV, zoals hieronder verduidelijkt.

Het is dan ook mogelijk dat het compartiment een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan maximaal 70% van het compartiment uitmaken.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiële financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen.

Bij toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 25% en 65% van de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en

kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn. Een eventuele wijziging van deze indicatieve begrenzing houdt geen wijziging in van de bepaalde strategie van het compartiment. In bepaalde marktomstandigheden zullen de activa van het compartiment echter niet belegd worden in liquiditeiten of geldmarktinstrumenten, in overeenstemming met de vooropgestelde richtspreiding.

Het aandelenlijk belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieliek wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder..

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | Voor de aandelenklasse Classic Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Portfolio Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional F shares BG EUR : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |

| | | | |
|---|--|---|--|
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Plus Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Prime Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional F shares BG BGN : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Bulgaarse Leva, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| Bewaarningsrisico | 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Dynamic Balanced - Classic Shares

| 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 | BE6290509593 | 2 januari 2017 tot en met 31 januari 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 februari 2017 | 1 februari 2017 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6290510609 | 2 januari 2017 tot en met 31 januari 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 februari 2017 | 1 februari 2017 | 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 | - | - | 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 1,69% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,69% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-gestructureerd compartiment. | |
| Jaarlijkse belasting | zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'. | |
| Andere kosten (schatting) | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de

aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Dynamic Balanced - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343721187 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343718159 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,45% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Balanced - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Bijkomende voorwaarde geldig vanaf 3 april 2023: deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse

bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| <i>Type van aan het publiek aangeboden aandelen</i> | <i>Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde</i> | <i>ISIN-code</i> | <i>Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)</i> | <i>Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag</i> | <i>Initiële inschrijvingsprijs</i> |
|---|---|------------------|--|--|------------------------------------|
| KAP (kapitaliserende aandelen) | EUR | BE6311871816 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6311872822 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 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 munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,00% voor het compartiment | Max 0,00% 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 1,61% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,61% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Balanced - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343723209 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343722193 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,15% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,15% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Balanced - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien ‘Stap 1’ niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch ‘Stap 1’ noch ‘Stap 2’ (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse ‘Classic Shares’, ‘Comfort Plus Shares’ of ‘Comfort Prime Shares’, kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6341946869 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341949897 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,60% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,60% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Balanced - Institutional F shares BG BGN

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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) | BGN | BE6324088762 | 11 maart 2021 tot en met 12 maart 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 17 maart 2021 | 15 maart 2021 | 1 000 BGN |

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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,69% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,69% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Balanced - Institutional F shares BG EUR

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6324090784 | 11 maart 2021 tot en met 12 maart 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 17 maart 2021 | 15 maart 2021 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,69% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,69% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Dynamic Balanced Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 januari 2017

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsvisie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten,...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% voor het aandelenluik en 45% voor het obligatieluik.

Van de richtspreiding van de activa kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV, zoals hieronder verduidelijkt.

Het is dan ook mogelijk dat het compartiment een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan maximaal 70% van het compartiment uitmaken.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 25% en de 65% van de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn. Een eventuele wijziging van deze indicatieve begrenzing houdt geen wijziging in van de bepaalde strategie van het compartiment. In bepaalde marktomstandigheden zullen de activa van het compartiment echter niet belegd worden in liquiditeiten of geldmarktinstrumenten, in overeenstemming met de vooropgestelde richtspreiding.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in

aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatielukkig wordt verwezen naar de paragraaf “Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten” hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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').

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 Horizon KBC Dynamic Balanced 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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** (3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-**risicoscore** toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);

- aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
- deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met een referentieportefeuille die bepaald wordt op basis van de hierboven vermelde richtspreiding.

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarstellingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

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 Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic Balanced 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon KBC Dynamic Balanced 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Dynamic Balanced Responsible Investing - Classic Shares

| 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 | BE6290496460 | 2 januari 2017 tot en met 31 januari 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 februari 2017 | 1 februari 2017 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6290497476 | 2 januari 2017 tot en met 31 januari 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 februari 2017 | 1 februari 2017 | 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 | - | - | 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 1,69% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,69% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Dynamic Balanced Responsible Investing - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343785828 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343784813 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,45% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Balanced Responsible Investing - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Bijkomende voorwaarde geldig vanaf 3 april 2023: deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse

bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| <i>Type van aan het publiek aangeboden aandelen</i> | <i>Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde</i> | <i>ISIN-code</i> | <i>Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)</i> | <i>Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag</i> | <i>Initiële inschrijvingsprijs</i> |
|---|---|------------------|--|--|------------------------------------|
| KAP (kapitaliserende aandelen) | EUR | BE6311842528 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6311843534 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 17.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 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 munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,00% voor het compartiment | Max 0,00% 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 1,61% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,61% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Balanced Responsible Investing - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343787840 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343786834 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,15% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,15% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Balanced Responsible Investing - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6342080262 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6342081278 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,60% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,60% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Balanced Responsible Investing - Institutional F shares BG

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6331694198 | 4 april 2022 tot en met 5 april 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 april 2022 | 6 april 2022 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | | |
| 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 1,69% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,69% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Dynamic Responsible Investing

Oprichtingsdatum

6 maart 2017

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Comfort SRI Dynamic" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Managed Portfolio op 17 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Comfort SRI Dynamic" binnen Horizon. Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden, draagt het verkrijgende compartiment onder de Bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "Comfort SRI Dynamic".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Managed Portfolio Comfort SRI Dynamic, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Comfort SRI Dynamic, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 17 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Comfort SRI Dynamic en daterend van de periode vóór 17 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Comfort SRI Dynamic.

Vanaf 1 januari 2023 is de naam van het verkrijgende compartiment 'Comfort Dynamic Responsible Investing'.

Vanaf 3 april 2023 is de naam van het verkrijgende compartiment 'KBC Dynamic Responsible Investing'.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het

hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Bij de toepassing van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen.

Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV.

Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding. De portefeuille is doorgaans evenwichtig verdeeld tussen aandelen en obligaties.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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').

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 Horizon KBC Dynamic 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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** (3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

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 Horizon KBC Dynamic Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die

bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 55% MSCI All Countries World - Net Return Index, 22.5% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index, 22.5% iBoxx Euro Corporates - Total Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

De samenstelling van de portefeuille zal afwijken van deze van de benchmark, omdat de samenstelling van de benchmark niet volledig consistent is met de ecologische en/of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot. Het gebruik van de benchmark doet geen afbreuk aan het verantwoord karakter van de portefeuille. Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

De benchmark wordt ook gebruikt bij het bepalen van de interne risicobeperkingen van het compartiment. Hierdoor wordt de mate waarin het rendement van het compartiment kan afwijken van de benchmark beperkt.

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 2,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon KBC Dynamic 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige derde partij die gegevens verstrekt, geeft enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens die hierin zijn opgenomen of met betrekking tot de resultaten die door de ontvangers van de gegevens moeten worden verkregen. Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige andere gegevensverstrekker is op enigerlei wijze aansprakelijk jegens enige ontvanger van de gegevens voor eventuele onjuistheden, fouten of omissies in de gegevens van Markit, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. Markit is niet verplicht om de gegevens bij te werken, te wijzigen of aan te passen of om een ontvanger hiervan op een andere manier op de hoogte te brengen in het geval dat een hierin vermelde kwestie verandert of later onnauwkeurig wordt. Zonder het voorgaande te beperken, zijn Markit, zijn verbonden ondernemingen of een derde partij die gegevens verstrekt, op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u, hetzij contractueel (met inbegrip van een schadevergoeding), op grond van onrechtmatige daad (met inbegrip van nalatigheid), op grond van een garantie, op grond van de wet of anderszins, met betrekking tot enig verlies of enige schade die u lijdt als gevolg van of in verband met meningen, aanbevelingen, voorspellingen, oordelen of andere conclusies, of met betrekking tot enige handelswijze die door u of een derde partij wordt bepaald, al dan niet op basis van de inhoud, informatie of materialen die hierin zijn opgenomen. Copyright © 2016, Markit Indices Limited.

De gemengde rendementen worden berekend door KBC Asset Management NV met behulp van indexniveauwaarden aan het einde van de dag waarvoor een licentie is verkregen van MSCI ("MSCI Data"). Om twijfel te voorkomen, MSCI is niet de benchmark "beheerder" voor, of een "bijdrager", "indiener" of "gecontroleerde bijdrager" aan de gemengde rendementen, en de MSCI Data wordt niet beschouwd als een "bijdrage" of "indiening" met betrekking tot de gemengde rendementen, zoals deze termen kunnen worden gedefinieerd in regels, wet- en

regelgeving, wetgeving of internationale normen. MSCI Data wordt geleverd "AS IS" zonder garantie of aansprakelijkheid en kopiëren of verspreiden is niet toegestaan. MSCI doet geen uitspraken over de raadzaamheid van een belegging of strategie en sponsort, promoot, verstrekt, verkoopt of beveelt anderszins geen beleggingen of strategieën aan, met inbegrip van financiële producten of strategieën die zijn gebaseerd op, volgen van of anderszins gebruikmaken van MSCI-gegevens, modellen, analyses of andere materialen of informatie.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | Voor de aandelenklasse Classic Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse V-Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Portfolio Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |

| | | | |
|---|--|-----------|--|
| | | | <p>Voor de aandelenklasse Institutional F Shares SK : gemiddeld</p> <p>aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.</p> |
| | | | <p>Voor de aandelenklasse Comfort Shares : gemiddeld</p> <p>aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.</p> |
| | | | <p>Voor de aandelenklasse Comfort Plus Shares : gemiddeld</p> <p>aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.</p> |
| | | | <p>Voor de aandelenklasse Comfort Prime Shares : gemiddeld</p> <p>aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.</p> |
| | | | <p>Voor de aandelenklasse Classic Shares K&H USD : hoog</p> <p>aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de US dollar, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.</p> |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Dynamic Responsible Investing - Classic Shares

| 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 | BE6341934741 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341935755 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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 | - | - | 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 | - |
| 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 1,45% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Dynamic Responsible Investing - Classic Shares K&H USD

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling door de financiële instelling vermeld in de naam van de aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6342876461 | 5 juni 2023 tot en met 6 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 9 juni 2023 | 7 juni 2023 | 100 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 | - | - | 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 | |
| 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 1,45% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Responsible Investing - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343789861 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343788855 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - |
| 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 1,20% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,20% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Responsible Investing - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Bijkomende voorwaarden geldig vanaf 3 april 2023:

- Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque.

Aandeelhouders die deze rechten van deelneming niet verwierven als klant van het segment Private Banking of Wealth Office van KBC Bank of Private Banking of Centre Wealth van CBC Banque, kunnen deze rechten van deelneming blijven aanhouden onder voorwaarde dat zij reeds houder waren van de rechten van deelneming voor 3 april 2023.

- Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de

bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6292868906 | 6 maart 2017 tot en met 3 april 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 april 2017 | 4 april 2017 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6292869912 | 6 maart 2017 tot en met 3 april 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 april 2017 | 4 april 2017 | 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|--|-------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | - | - | 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 | - | - | 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 | - | - | |
| 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 1,36% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,36% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Responsible Investing - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343793905 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343791883 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - |
| 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 0,90% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 0,90% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Responsible Investing - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6341936761 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341938783 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 | - |
| 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 1,35% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,35% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Responsible Investing - Institutional F Shares SK

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Slovaakse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6346364423 | 9 oktober 2023 tot en met 10 oktober 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 13 oktober 2023 | 11 oktober 2023 | 500 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 | Na de initiële inschrijvingsperiode: | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,45% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Dynamic Tolerant

Oprichtingsdatum

2 januari 2019

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsvisie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% voor het aandelenluik en 45% voor het obligatieluik. Van de richtspreiding van de activa kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management, zoals hieronder verduidelijkt. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan maximaal 70% van het compartiment uitmaken.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, bijkopen en de slechtst presterende verkopen.

Bij toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer anderhalve keer zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 5% en 35% van de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn. Een eventuele wijziging van deze indicatieve begrenzing houdt geen wijziging in van de bepaalde strategie van het compartiment.

In bepaalde marktomstandigheden zullen de activa van het compartiment echter niet belegd worden in liquiditeiten of geldmarktinstrumenten, in overeenstemming met de vooropgestelde richtspreiding.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | Voor de aandelenklasse Classic Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Portfolio Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional F shares BG EUR : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |

| | | | |
|---|--|--|--|
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Plus Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Prime Shares : gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional F shares BGN : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Bulgaarse Leva, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| Bewaarningsrisico | 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Dynamic Tolerant - Classic Shares

| 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 | BE6307324937 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6307325942 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 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 | - | - | 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 1,69% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,69% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Dynamic Tolerant - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343730279 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343729263 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,45% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Tolerant - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Bijkomende voorwaarde geldig vanaf 3 april 2023: deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse

bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| <i>Type van aan het publiek aangeboden aandelen</i> | <i>Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde</i> | <i>ISIN-code</i> | <i>Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)</i> | <i>Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag</i> | <i>Initiële inschrijvingsprijs</i> |
|---|---|------------------|---|--|------------------------------------|
| KAP (kapitaliserende aandelen) | EUR | BE6311836462 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6311837478 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 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 munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,00% voor het compartiment | Max 0,00% 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 1,61% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,61% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Tolerant - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343733307 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343732291 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

| | | |
|---|--|--|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille | Max 1,15% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,15% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Tolerant - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6341954947 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341955951 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,60% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,60% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Tolerant - Institutional F shares BG BGN

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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) | BGN | BE6324091790 | 11 maart 2021 tot en met 12 maart 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 17 maart 2021 | 15 maart 2021 | 1 000 BGN |

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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,69% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,69% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Tolerant - Institutional F shares BG EUR

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6324092806 | 11 maart 2021 tot en met 12 maart 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 17 maart 2021 | 15 maart 2021 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,69% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,69% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 januari 2019

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsvisie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% voor het aandelenluik en 45% voor het obligatieluik. Van de richtspreiding van de activa kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management, zoals hieronder verduidelijkt. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan maximaal 70% van het compartiment uitmaken.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, bijkopen en de slechtst presterende verkopen.

Bij toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer anderhalve keer zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 5% en 35% van de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn. Een eventuele wijziging van deze indicatieve begrenzing houdt geen wijziging in van de bepaalde strategie van het compartiment.

In bepaalde marktomstandigheden zullen de activa van het compartiment echter niet belegd worden in liquiditeiten of geldmarktinstrumenten, in overeenstemming met de vooropgestelde richtspreiding.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatielukkig wordt verwezen naar de paragraaf “Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten” hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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’).

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 Horizon KBC Dynamic Tolerant 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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** (3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label ‘duurzame ontwikkeling’ kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en

- deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met een referentieportefeuille die bepaald wordt op basis van de hierboven vermelde richtspreiding.

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

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 Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Dynamic Tolerant 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon KBC Dynamic Tolerant 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing - Classic Shares

| 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 | BE6307334068 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6307335073 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 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 | - | - | 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 1,69% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,69% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343798953 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343796932 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,45% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,45% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Bijkomende voorwaarde geldig vanaf 3 april 2023: deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse

bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6311844540 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6311845554 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 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 munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,00% voor het compartiment | Max 0,00% 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 1,61% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,61% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343800973 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343799969 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

| | | |
|---|--|--|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille | Max 1,15% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,15% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6342088349 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6342089354 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,60% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,60% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing - Institutional F shares BG

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taken), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6331696219 | 4 april 2022 tot en met 5 april 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 april 2022 | 6 april 2022 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | | |
| 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 1,69% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,69% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Highly Dynamic

Oprichtingsdatum

6 maart 2017

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Core Satellite Dynamic High" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Managed Portfolio op 17 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Comfort Dynamic High" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Managed Portfolio Core Satellite Dynamic High, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Comfort Dynamic High, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 17 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Comfort Dynamic High en daterend van de periode vóór 17 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Core Satellite Dynamic High.

Vanaf 3 april 2023 is de naam van dit compartiment 'KBC Highly Dynamic'.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen, obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen, geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt,...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 75% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 25% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie). Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding. De portefeuille bevat doorgaans meer aandelen dan obligaties

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen. Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 75% MSCI All Countries World - Net Return Index, 12.5% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index, 12.5% iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

De samenstelling van de portefeuille zal voor een groot deel gelijkaardig zijn aan deze van de benchmark.

De benchmark wordt daarnaast gebruikt voor het beoordelen van de prestaties van het compartiment.

De benchmark wordt ook gebruikt bij het bepalen van de interne risicobeperkingen van het compartiment. Hierdoor wordt de mate waarin het rendement van het compartiment kan afwijken van de benchmark beperkt.

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 2,50%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking

error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige derde partij die gegevens verstrekt, geeft enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens die hierin zijn opgenomen of met betrekking tot de resultaten die door de ontvangers van de gegevens moeten worden verkregen. Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige andere gegevensverstrekker is op enigerlei wijze aansprakelijk jegens enige ontvanger van de gegevens voor eventuele onjuistheden, fouten of omissies in de gegevens van Markit, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. Markit is niet verplicht om de gegevens bij te werken, te wijzigen of aan te passen of om een ontvanger hiervan op een andere manier op de hoogte te brengen in het geval dat een hierin vermelde kwestie verandert of later onnauwkeurig wordt. Zonder het voorgaande te beperken, zijn Markit, zijn verbonden ondernemingen of een derde partij die gegevens verstrekt, op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u, hetzij contractueel (met inbegrip van een schadevergoeding), op grond van onrechtmatige daad (met inbegrip van nalatigheid), op grond van een garantie, op grond van de wet of anderszins, met betrekking tot enig verlies of enige schade die u lijdt als gevolg van of in verband met meningen, aanbevelingen, voorspellingen, oordelen of andere conclusies, of met betrekking tot enige handelswijze die door u of een derde partij wordt bepaald, al dan niet op basis van de inhoud, informatie of materialen die hierin zijn opgenomen. Copyright © 2016, Markit Indices Limited.

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | laag | |

| | | | |
|---|---|------|--|
| 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Highly Dynamic - Classic Shares

| 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 | BE6341894341 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341895355 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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 | - | - | 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 1,60% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,60% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Highly Dynamic - Classic Shares

CSOB Private Banking

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling aan personen die bij intekening behoren tot het segment van de financiële instelling vermeld in de naam van de aandelenklasse. De criteria om tot dit segment te behoren zijn terug te vinden op de volgende website: www.csob.sk/privatne-bankovnictvo

| 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 | BE6302981186 | 17 september 2018 tot en met 19 oktober 2018 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 24 oktober 2018 | 22 oktober 2018 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6302982192 | 17 september 2018 tot en met 19 oktober 2018 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 24 oktober 2018 | 22 oktober 2018 | 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: max. 1,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 1,50% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,33% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,33% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343740377 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343739361 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,35% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,35% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Bijkomende voorwaarden geldig vanaf 3 april 2023:

- Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque.

Aandeelhouders die deze rechten van deelneming niet verwerven als klant van het segment Private Banking of Wealth Office van KBC Bank of Private Banking of Centre Wealth van CBC Banque, kunnen deze rechten van deelneming blijven aanhouden onder voorwaarde dat zij reeds houder waren van de rechten van deelneming voor 3 april 2023.

- Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de

bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6292610266 | 6 maart 2017 tot en met 20 maart 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 23 maart 2017 | 21 maart 2017 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6292611272 | 6 maart 2017 tot en met 20 maart 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 23 maart 2017 | 21 maart 2017 | 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|--|-------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | - | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,51% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343742399 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343741383 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,05% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,05% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien ‘Stap 1’ niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch ‘Stap 1’ noch ‘Stap 2’ (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse ‘Classic Shares’, ‘Comfort Plus Shares’ of ‘Comfort Prime Shares’, kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6341896361 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341897377 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,50% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,50% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Highly Dynamic Responsible Investing

Oprichtingsdatum

30 maart 2020

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijzevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Bij de toepassing van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 75% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 25% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie). Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding. De portefeuille kan steeds meer aandelen dan obligaties bevatten, waarbij het aandelenluik beperkt wordt tot 85%.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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').

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 Horizon KBC Highly Dynamic 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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** (3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);

- de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
- de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
- het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
- de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarstellingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

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 Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op

meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 75% MSCI All Countries World - Net Return Index, 12.5% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index, 12.5% iBoxx Euro Corporates - Total Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

De samenstelling van de portefeuille zal afwijken van deze van de benchmark, omdat de samenstelling van de benchmark niet volledig consistent is met de ecologische en/of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot. Het gebruik van de benchmark doet geen afbreuk aan het verantwoord karakter van de portefeuille. Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

De benchmark wordt ook gebruikt bij het bepalen van de interne risicobeperkingen van het compartiment. Hierdoor wordt de mate waarin het rendement van het compartiment kan afwijken van de benchmark beperkt.

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 2,50%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Highly Dynamic 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon KBC Highly Dynamic 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige derde partij die gegevens verstrekt, geeft enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens die hierin zijn opgenomen of met betrekking tot de resultaten die door de ontvangers van de gegevens moeten worden verkregen. Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige andere gegevensverstrekker is op enigerlei wijze aansprakelijk jegens enige ontvanger van de gegevens voor eventuele onjuistheden, fouten of omissies in de gegevens van Markit, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. Markit is niet verplicht om de gegevens bij te werken, te wijzigen of aan te passen of om een ontvanger hiervan op een andere manier op de hoogte te brengen in het geval dat een hierin vermelde kwestie verandert of later onnauwkeurig wordt. Zonder het voorgaande te beperken, zijn Markit, zijn verbonden ondernemingen of een derde partij die gegevens verstrekt, op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u, hetzij contractueel (met inbegrip van een schadevergoeding), op grond van onrechtmatige daad (met inbegrip van nalatigheid), op grond van een garantie, op grond van de wet of anderszins, met betrekking tot enig verlies of enige schade die u lijdt als gevolg van of in verband met meningen, aanbevelingen, voorspellingen, oordelen of andere conclusies, of met betrekking tot enige handelswijze die door u of een derde partij wordt bepaald, al dan niet op basis van de inhoud, informatie of materialen die hierin zijn opgenomen. Copyright © 2016, Markit Indices Limited.

De gemengde rendementen worden berekend door KBC Asset Management NV met behulp van indexniveauwaarden aan het einde van de dag waarvoor een licentie is verkregen van MSCI ("MSCI Data"). Om twijfel te voorkomen, MSCI is niet de benchmark "beheerder" voor, of een "bijdrager", "indiener" of "gecontroleerde bijdrager" aan de gemengde rendementen, en de MSCI Data wordt niet beschouwd als een "bijdrage" of "indiening" met betrekking tot de gemengde rendementen, zoals deze termen kunnen worden gedefinieerd in regels, wet- en

regelgeving, wetgeving of internationale normen. MSCI Data wordt geleverd "AS IS" zonder garantie of aansprakelijkheid en kopiëren of verspreiden is niet toegestaan. MSCI doet geen uitspraken over de raadzaamheid van een belegging of strategie en sponsort, promoot, verstrekt, verkoopt of beveelt anderszins geen beleggingen of strategieën aan, met inbegrip van financiële producten of strategieën die zijn gebaseerd op, volgen van of anderszins gebruikmaken van MSCI-gegevens, modellen, analyses of andere materialen of informatie.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 | gemiddeld | de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | laag | |

| | | | |
|---|---|------|--|
| 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Highly Dynamic Responsible Investing - Classic Shares

| 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 | BE6335527691 | 4 juli 2022 tot en met 5 juli 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 juli 2022 | 6 juli 2022 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6335528707 | 4 juli 2022 tot en met 5 juli 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 juli 2022 | 6 juli 2022 | 100 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 | - | - | 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 1,60% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,60% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Highly Dynamic Responsible Investing - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343804041 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343802029 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,35% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,35% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Responsible Investing - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Een deelnemer die niet voldoet aan deze voorwaarde maar die op 04/07/2022 deelnemer was in deze aandelenklasse, is gerechtigd deze rechten van deelneming verder aan te houden ten belope van maximaal het aantal rechten van deelneming dat door de betrokken deelnemer werd aangehouden op 04/07/2022.

Bijkomende voorwaarde geldig vanaf 3 april 2023: deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op

basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6319267082 | 30 maart 2020 tot en met 27 april 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 30 april 2020 | 28 april 2020 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6319268098 | 30 maart 2020 tot en met 27 april 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 30 april 2020 | 28 april 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 munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|--|-------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | - | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,51% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,51% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Responsible Investing - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343806061 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343805055 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,05% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,05% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Responsible Investing - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6342086327 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6342087333 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,50% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,50% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Responsible Investing - Institutional Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan institutionele beleggers zoals gedefinieerd in artikel 5 § 3 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 en vergt een minimum inschrijving ten belope van 1000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna). De belegger dient over de hoedanigheid van institutionele belegger te beschikken bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6334473822 | 30 mei 2022 tot en met 31 mei 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 juni 2022 | 1 juni 2022 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | | |
| 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 1,58% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,58% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Highly Dynamic Tolerant

Oprichtingsdatum

2 januari 2019

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsvisie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluiluk"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 75% voor het aandelenluik en 25% voor het obligatieluiluk. Van de richtspreiding van de activa kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management, zoals hieronder verduidelijkt. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan maximaal 90% van het compartiment uitmaken.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiële financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluiluk of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, bijkopen en de slechtst presterende verkopen.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer anderhalve keer zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 5% en 30% van de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn. Een eventuele wijziging van deze indicatieve begrenzing houdt geen wijziging in van de bepaalde strategie van het compartiment.

In bepaalde marktomstandigheden zullen de activa van het compartiment echter niet belegd worden in liquiditeiten of geldmarktinstrumenten, in overeenstemming met de vooropgestelde richtspreiding.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluiluk wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | Voor de aandelenklasse Classic Shares : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Portfolio Shares : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional F shares BG EUR : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |

| | | | |
|---|--|---|--|
| | | Voor de aandelenklasse Institutional F Shares LU : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Shares : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Plus Shares : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Comfort Prime Shares : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| | | Voor de aandelenklasse Institutional F shares BG BGN : hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Bulgaarse Leva, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | laag | |
| 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Highly Dynamic Tolerant - Classic Shares

| 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 | BE6307326957 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6307327963 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 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 | - | - | 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 1,83% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,83% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Highly Dynamic Tolerant - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343752497 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343743405 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,60% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,60% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Tolerant - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Bijkomende voorwaarde geldig vanaf 3 april 2023: deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse

bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar 'Classic Shares'

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares', noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse 'Comfort Portfolio Shares'.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| <i>Type van aan het publiek aangeboden aandelen</i> | <i>Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde</i> | <i>ISIN-code</i> | <i>Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)</i> | <i>Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag</i> | <i>Initiële inschrijvingsprijs</i> |
|---|---|------------------|--|--|------------------------------------|
| KAP (kapitaliserende aandelen) | EUR | BE6311859696 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6311860702 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 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 munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,00% voor het compartiment | Max 0,00% 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 1,76% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,76% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Tolerant - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343754519 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343753503 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

| | | |
|---|--|--|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille | Max 1,30% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,30% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Tolerant - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-somme-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6341957973 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6341958013 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,75% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,75% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Tolerant - Institutional F shares BG BGN

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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) | BGN | BE6324093812 | 11 maart 2021 tot en met 12 maart 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 17 maart 2021 | 15 maart 2021 | 1 000 BGN |

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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,83% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,83% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Tolerant - Institutional F shares BG EUR

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6324094828 | 11 maart 2021 tot en met 12 maart 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 17 maart 2021 | 15 maart 2021 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | - | - |
| 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 1,83% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,83% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 januari 2019

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsvisie). Hiertoe wordt rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkten, ...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 75% voor het aandelenluik en 25% voor het obligatieluik. Van de richtspreiding van de activa kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management, zoals hieronder verduidelijkt. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan maximaal 90% van het compartiment uitmaken.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV baseert het beheer zich voor haar beleggingsbeslissingen op de analyse van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiële financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, bijkopen en de slechtst presterende verkopen.

Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer anderhalve keer zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 5% en 30% van de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn. Een eventuele wijziging van deze indicatieve begrenzing houdt geen wijziging in van de bepaalde strategie van het compartiment. In bepaalde marktomstandigheden zullen de activa van het compartiment echter niet belegd worden in liquiditeiten of geldmarktinstrumenten, in overeenstemming met de vooropgestelde richtspreiding.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatielukkig wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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').

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 Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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** (3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-ricoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en

- deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met een referentieportefeuille die bepaald wordt op basis van de hierboven vermelde richtspreiding.

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

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 Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | laag | |

| | | | |
|---|---|------|--|
| 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing - Classic Shares

| 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 | BE6307336089 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6307337095 | 2 januari 2019 tot en met 1 februari 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 februari 2019 | 4 februari 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 | - | - | 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 1,83% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,83% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Mogelijkheid tot automatische conversie

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment. Om in aanmerking te komen voor een automatische conversie naar de aandelenklasse Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares, moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen 'Classic Shares', 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| <i>Aandelenklasse</i> | <i>Drempel A</i> | <i>Drempel B</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Als deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

De beoordeling op kwartaalbasis zal gebeuren op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde.

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. Bij eventuele conversie naar de aandelenklasse 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing - Comfort Plus Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343808083 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343807077 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,60% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,60% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing - Comfort Portfolio Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 200 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth Office (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) van CBC Banque. De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Bijkomende voorwaarde geldig vanaf 3 april 2023: deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die op 3 april 2023 aandeelhouder waren van deze aandelenklasse.

Vanaf 24 maart 2025 worden er geen nieuwe aandelen meer uitgegeven in deze aandelenklasse.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde worden beoordeeld of de belegger in aanmerking komt voor een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 1: toetsing voor conversie naar 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares'

Om in aanmerking te komen voor de aandelenklassen 'Comfort Shares', 'Comfort Plus Shares' en 'Comfort Prime Shares', moet de belegger aan onderstaande voorwaarden voldoen:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Een adviesportefeuille is het geheel van cashdeposito's en financiële instrumenten waarin een belegger investeert na beleggingsadvies verstrekt door KBC Bank of CBC Banque. Elke adviesportefeuille van de belegger wordt afzonderlijk beoordeeld.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels van de aandelenklassen Comfort Shares, Comfort Plus Shares en Comfort Prime Shares. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een voor hem goedkopere aandelenklasse bereikt zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale

geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

Stap 2: toetsing voor conversie naar ‘Classic Shares’

Indien ‘Stap 1’ niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal er worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse ‘Classic Shares’ van dit compartiment.

Gelet op het feit dat er sinds 24 maart 2025 geen nieuwe aandelen meer worden uitgegeven in de aandelenklasse ‘Comfort Portfolio Shares’, zal de belegger na conversie niet meer kunnen inschrijven in de aandelenklasse ‘Comfort Portfolio Shares’, noch terug geconverteerd worden naar de aandelenklasse ‘Comfort Portfolio Shares’.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van dezelfde belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen in eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig kan zijn aan een automatische conversie zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse ‘Classic Shares’, ‘Comfort Shares’, ‘Comfort Plus Shares’ of ‘Comfort Prime Shares’, kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6311861718 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 2019 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6311862724 | 11 maart 2019 tot en met 3 juni 2019 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 juni 2019 | 4 juni 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 munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,00% voor het compartiment | Max 0,00% 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 1,76% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,76% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing - Comfort Prime Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 2 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels.

| Aandelenklasse | Drempel |
|----------------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR |
| Comfort Shares | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 000 000 EUR |

Mogelijke conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande

compartimenten zal worden getoetst aan de hoger vermelde drempels. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van de drempels.

Wanneer deze toetsing niet heeft geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Shares' of 'Comfort Plus Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6343810105 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6343809099 | 19 juni 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 29 juni 2023 | 27 juni 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 1,30% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,30% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen. |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing - Comfort Shares

I. Inschrijvingsvoorwaarden

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die:

- klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.kbc.be/private-banking/beleggingsformules) of Wealth (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) van KBC Bank of klant zijn van het segment Private Banking (voorwaarden: www.cbc.be/private-banking/qui-sommes-nous) of Centre Wealth (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of Centre Institutionnels (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) van CBC Banque; en
- de aandelen in deze aandelenklasse aanhouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque. Indien de belegger zijn aandelen wenst aan te houden op een effectenrekening bij Bolero of andere financiële instellingen, en dus niet langer in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque, dan zal eerst worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van de aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van 'Classic Shares'.

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 EUR per type van aandelen van deze aandelenklasse binnen dit compartiment (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Indien een belegger reeds aandeelhouder is van een type van aandelen van deze aandelenklasse en deze aandelen worden aangehouden in een adviesportefeuille bij de bovenvermelde segmenten van KBC Bank of CBC Banque kan hij voor deze adviesportefeuille inschrijven op bijkomende aandelen van dit type van aandelen van deze aandelenklasse zonder dat voor die bijkomende inschrijving een minimum inschrijvingswaarde geldt.

II. Kwartaalbeoordeling na inschrijving

Eén keer per kwartaal, op de laatste kalenderdag van de maanden maart, juni, september en december, zal op het niveau van elke afzonderlijke adviesportefeuille van de belegger op basis van de meest recent beschikbare netto-inventariswaarde beoordeeld worden of aan onderstaande voorwaarden is voldaan. Telkens één maand voorafgaand aan de kwartaalbeoordeling, meer bepaald op de laatste kalenderdag van de maanden februari, mei, augustus en november, zal er reeds een eerste moment van observatie plaatsvinden ter voorbereiding op de kwartaalbeoordeling.

Indien zowel bij de kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de segmenten Private Banking of Wealth van KBC Bank of van de segmenten Private Banking, Centre Wealth of Centre Institutionnels van CBC Banque en bijgevolg de aandelen van deze aandelenklasse niet langer in de respectievelijke adviesportefeuille van de belegger worden aangehouden, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten en/of taksen, van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares' van dit compartiment.

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat de aandelen van deze aandelenklasse in het bezit zijn van beleggers die klant zijn van de bovenvermelde segmenten van KBC Bank en/of CBC Banque en worden aangehouden in de respectievelijke adviesportefeuille van deze belegger, zal worden beoordeeld voor welke aandelenklasse de belegger in aanmerking komt op basis van het totale door de belegger geïnvesteerde bedrag in onderstaande compartimenten van de Bevek in de respectievelijke adviesportefeuille:

KBC Defensive, KBC Defensive Balanced, KBC Defensive Balanced Responsible Investing, KBC Defensive Conservative Responsible Investing, KBC Defensive Responsible Investing, KBC Defensive Tolerant, KBC Defensive Tolerant Responsible Investing, KBC Dynamic, KBC Dynamic Balanced, KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, KBC Dynamic Responsible Investing, KBC Dynamic Tolerant, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, KBC Highly Dynamic, KBC Highly Dynamic Responsible Investing, KBC Highly Dynamic Tolerant, KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing.

Het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag wordt getoetst aan de onderstaande drempels. Drempel B ligt 20% lager dan drempel A, onder andere om de belegger te beschermen tegen neerwaartse markteffecten.

| Aandelenklasse | Drempel A | Drempel B |
|----------------------|---------------|---------------|
| Classic Shares | 0 EUR | 0 EUR |
| Comfort Shares | 500 000 EUR | 400 000 EUR |
| Comfort Plus Shares | 1 000 000 EUR | 800 000 EUR |
| Comfort Prime Shares | 2 500 000 EUR | 2 000 000 EUR |

Stap 1: toetsing voor conversie naar een goedkopere aandelenklasse

Indien bij de kwartaalbeoordeling blijkt dat het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten drempel A van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of

taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt, in toepassing van drempel A.

Als bij de kwartaalbeoordeling echter blijkt dat de belegger in zijn adviesportefeuille reeds één van de bovenstaande aandelenklassen aanhoudt die goedkoper is dan deze waarvoor hij in aanmerking komt op basis van de beschreven toetsing ten opzichte van drempel A, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Wanneer drempel B van een goedkopere aandelenklasse ten opzichte van deze aandelenklasse bereikt wordt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van deze goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger in aanmerking komt op basis van de toetsing aan drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een goedkopere aandelenklasse van dit compartiment.

Stap 2: toetsing voor conversie naar een duurdere aandelenklasse (enkel van toepassing bij daling van het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag)

Indien 'Stap 1' niet heeft geleid tot een conversie van de aandelen van deze aandelenklasse, zal het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag over alle aandelenklassen in de bovenstaande compartimenten worden getoetst aan drempel B. Als het door de belegger totale geïnvesteerde bedrag zowel bij kwartaalbeoordeling als bij moment van observatie één maand vooraf, onder drempel B van deze aandelenklasse ligt, zal worden overgegaan tot conversie, zonder kosten en/of taksen, van aandelen van deze aandelenklasse naar aandelen van de goedkoopste aandelenklasse van dit compartiment waarvoor de belegger op het moment van de kwartaalbeoordeling nog wel in aanmerking komt in toepassing van drempel B.

In dit geval zullen de aandelen van deze aandelenklasse worden geconverteerd naar aandelen van een duurdere aandelenklasse van dit compartiment.

Wanneer noch 'Stap 1' noch 'Stap 2' (indien van toepassing) hebben geleid tot een conversie, blijft de belegger aandeelhouder van deze aandelenklasse.

Conversies naar andere aandelenklassen zullen niet leiden tot de samenvoeging van beleggingen van de belegger in verschillende compartimenten in één compartiment, noch tot de samenvoeging van beleggingen in kapitaliserende aandelen met beleggingen in dividendgerechtigde aandelen binnen eenzelfde compartiment. Alle aandelenklassen waarnaar geconverteerd kan worden, hebben identieke kenmerken, met uitzondering van de toetredingsvoorwaarden en de kostenstructuur.

III. Mogelijkheid tot automatische conversie

De belegger wordt bij deze in kennis gesteld dat hij onderhevig is aan een automatische conversie wanneer hij aan de voorwaarden voldoet zoals hierboven beschreven. Deze automatische conversie is een inherente eigenschap van dit beleggingsproduct. In geval van een conversie naar de aandelenklasse 'Classic Shares', 'Comfort Plus Shares' of 'Comfort Prime Shares', kan de belegger onderworpen zijn aan een automatische conversie zoals beschreven in de informatie van de betrokken aandelenklasse waarnaar hij geconverteerd wordt.

| 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 | BE6342090360 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6342091376 | 3 april 2023 tot en met 11 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 14 april 2023 | 12 april 2023 | 100 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

| | <i>Intrede</i> | <i>Uittreding</i> | <i>Compartimentswijziging</i> |
|---|---|---------------------------------|--|
| Verhandelingsprovisie | Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,75% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,75% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing - Institutional F shares BG

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taken), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 | BE6331698231 | 4 april 2022 tot en met 5 april 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 april 2022 | 6 april 2022 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | | |
| 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 1,83% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,83% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Platinum Portfolio

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Platinum Portfolio

Oprichtingsdatum

17 november 2021

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan CSOB Asset Management a.s investiční společnost, Radlicka 333/150, 150 57 , Praha 5, Tsjechië.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin een zo hoog mogelijk rendement te bereiken door deels te beleggen in een wereldwijde selectie van beleggingen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en deels in een Centraal- en Oost-Europese selectie van beleggingen.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 30% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 70% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding. Een afwijking van de richtspreiding op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV heeft enkel impact op de richtspreiding van het wereldwijde aandelen- en obligatieluik. De portefeuille bevat steeds minder aandelen dan obligaties.

Aan het aandelenluik wordt volgende richtspreiding toegekend: 15% een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen, en 15% een selectie van Bulgaarse aandelen.

Aan het obligatieluik wordt volgende richtspreiding toegekend: 20% een wereldwijde selectie van obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen, en 50% een selectie van obligaties en obligatiegerelateerde beleggingen uit Centraal- en Oost-Europa. Voor het obligatieluik wordt verder verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder. Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het vastrentend gedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | laag | |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | het vastrentend gedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Platinum Portfolio - Classic Shares

| 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) | BGN | BE6328051626 | 17 november 2021 tot en met 18 november 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 23 november 2021 | 19 november 2021 | 1 000 BGN |

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 | - | - | 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 1,26% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>CSOB Asset Management a.s investiční společnost ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,26% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Platinum Portfolio - Institutional F shares BG

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Bulgaarse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervenootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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) | BGN | BE6328052632 | 17 november 2021 tot en met 18 november 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 23 november 2021 | 19 november 2021 | 1 000 BGN |

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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 | - | | |
| 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 1,26% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>CSOB Asset Management a.s investiční společnost ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,26% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Private Banking Active Stock Selection

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Private Banking Active Stock Selection

Oprichtingsdatum

28 oktober 2011

Bestaansduur

Onbepaalde duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt minstens 50% van zijn activa rechtstreeks of onrechtstreeks in aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen genomen worden.

De beheerder ziet erop toe dat de aandelenportefeuille voldoende ruim gespreid is over verschillende aandelen. Daartoe bestaat de portefeuille uit minstens 40 verschillende aandelen.

Op basis van factoren als de economische en financiële vooruitzichten kan de beheerder beslissen om een deel van de activa tijdelijk te beleggen in deposito's en kortlopende schuldinstrumenten. Dergelijke beleggingen mogen maximaal 25% van de activa uitmaken.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Dit kan geldmarktinstrumenten of effecten omvatten. Schuldinstrumenten van zowel overheidsinstanties als bedrijven kunnen in aanmerking komen.

De geldmarktinstrumenten moeten minimaal een kredietbeoordelingsscore A-2 volgens Standard & Poor's of een gelijkwaardige score bij Moody's of Fitch hebben of, bij gebrek aan een rating, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat volgens de beheerder minstens gelijkwaardig is.

Effecten moeten minimaal een kredietbeoordelingsscore A- volgens Standard & Poor's of een gelijkwaardige score bij Moody's of Fitch hebben of, bij gebrek aan een rating, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat volgens de beheerder minstens gelijkwaardig is.

De schuldinstrumenten waarin het compartiment belegt, hebben een maximumlooptijd van 397 dagen. Als de rentevoet wordt aangepast aan de ontwikkelingen op de geldmarkt binnen een periode van maximaal 397 dagen, kan de looptijd langer zijn, maar nooit langer dan twee jaar.

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 | hoog | aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 | geen | |
| Inflatieisico | Risico afhankelijk van de inflatie | geen | |
| 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: Zeer 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 14.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 14.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 14.00u CET) | D+3 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 14.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Private Banking Active Stock Selection

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 10 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

| 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 | BE6227978937 | 31 oktober 2011 tot en met 2 december 2011 Afrekening met valuta: 7 december 2011 | 5 december 2011 | 1 000 EUR |
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6227979943 | 31 oktober 2011 tot en met 2 december 2011 Afrekening met valuta: 7 december 2011 | 5 december 2011 | 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: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% | - | 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 | - | - | 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 1,25% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,15% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Privileged Portfolio Defensive

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Privileged Portfolio Defensive

Oprichtingsdatum

15 februari 2006

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Defensive" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Privileged Portfolio op 3 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Privileged Portfolio Defensive" binnen Horizon. Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden, draagt het verkrijgende compartiment onder de Bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "Privileged Portfolio Defensive".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Defensive, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Privileged Portfolio Defensive, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 3 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Privileged Portfolio Defensive en daterend van de periode vóór 3 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Defensive.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Het beleggingsbeleid is gericht op het volgen van de beleggingsstrategie voor een belegger met een bepaald risicoprofiel.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in verschillende activaklassen zoals aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen, obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen, geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 30% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 70% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie). Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding. De portefeuille bevat steeds minder aandelen dan obligaties.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 30% MSCI All Countries World - Net Return Index, 35% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index, 35% iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

De samenstelling van de portefeuille zal voor een groot deel gelijkaardig zijn aan deze van de benchmark.

De benchmark wordt daarnaast gebruikt voor het beoordelen van de prestaties van het compartiment.

De benchmark wordt ook gebruikt bij het bepalen van de interne risicobeperkingen van het compartiment. Hierdoor wordt de mate waarin het rendement van het compartiment kan afwijken van de benchmark beperkt.

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 1,50%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige derde partij die gegevens verstrekt, geeft enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens die hierin zijn opgenomen of met betrekking tot de resultaten die door de ontvangers van de gegevens moeten worden verkregen. Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige andere gegevensverstrekker is op enigerlei wijze aansprakelijk jegens enige ontvanger van de gegevens voor eventuele onjuistheden, fouten of omissies in de gegevens van Markit, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. Markit is niet verplicht om de gegevens bij te werken, te wijzigen of aan te passen of om een ontvanger hiervan op een andere manier op de hoogte te brengen in het geval dat een hierin vermelde kwestie verandert of later onnauwkeurig wordt. Zonder het voorgaande te beperken, zijn Markit, zijn verbonden ondernemingen of een derde partij die gegevens verstrekt, op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u, hetzij contractueel (met inbegrip van een schadevergoeding), op grond van onrechtmatige daad (met inbegrip van nalatigheid), op grond van een garantie, op grond van de wet of anderszins, met betrekking tot enig verlies of enige schade die u lijdt als gevolg van of in verband met meningen, aanbevelingen, voorspellingen, oordelen of andere conclusies, of met betrekking tot enige handelswijze die door u of een derde partij wordt bepaald, al dan niet op basis van de inhoud, informatie of materialen die hierin zijn opgenomen. Copyright © 2016, Markit Indices Limited.

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, handelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | geen | |
| Inflatierisico | Risico afhankelijk van de inflatie | gemiddeld | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Privileged Portfolio Defensive

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 25 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

| 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 | BE0945926799 | 15 februari 2006 tot en met 3 maart 2006 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 maart 2006 | 6 maart 2006 | 250 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: 3,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,50% | - | 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 | - | - | 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 1,36% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,36% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Privileged Portfolio Pro 90 August

Oprichtingsdatum

3 juli 2006

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Pro 90 August" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Privileged Portfolio op 6 december 2019 door oprichting van het compartiment "Privileged Portfolio Pro 90 August" van de Bevek Horizon. Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden, draagt het verkrijgende compartiment onder de Bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "Privileged Portfolio Pro 90 August".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Pro 90 August, overgaan op het verkrijgende compartiment, Privileged Portfolio Pro 90 August, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 6 december 2019 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Privileged Portfolio Pro 90 August en daterend van de periode vóór 6 december 2019, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Pro 90 August.

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratie- en diversificatie- risico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatie- of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een tweevoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2. het bewaken van een bodemgrens.

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de laatste Belgische bankwerkdag van de voorgaande maand juli. De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig tot de laatste bankwerkdag van juli 2007. Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

1) Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten.

Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.

2) Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.

3) Het obligatieluw wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden vermindert, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluw wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 informatieverzameling over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | geen | |
| Inflatierisico | Risico afhankelijk van de inflatie | gemiddeld | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 bankwerkdagen De terugbetaling van de aanvragen die plaatsvinden via een Ierse distributeur gebeurt ten laatste op D+4 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Privileged Portfolio Pro 90 August

| 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 | BE0946343119 | 3 juli 2006 tot en met 28 juli 2006 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 2 augustus 2006 | 31 juli 2006 | 250 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: 3,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,50% | - | 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 | - | - | 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 1,96% | <p>per jaar (waarvan 0.50% voor het bewaken van de bodemgrens), berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,96% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Privileged Portfolio Pro 90 February

Oprichtingsdatum

15 februari 2006

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Pro 90 February" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Privileged Portfolio op 6 december 2019 door oprichting van het compartiment "Privileged Portfolio Pro 90 February" van de Bevek Horizon. Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden, draagt het verkrijgende compartiment onder de Bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "Privileged Portfolio Pro 90 February".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Pro 90 February, overgaan op het verkrijgende compartiment, Privileged Portfolio Pro 90 February, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 6 december 2019 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Privileged Portfolio Pro 90 February en daterend van de periode vóór 6 december 2019, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Pro 90 February.

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een tweevoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2. het bewaken van een bodemgrens.

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de laatste Belgische bankwerkdag van de voorgaande maand januari. De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig tot de laatste bankwerkdag van januari 2007. Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichter bij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

1) Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten.

Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.

2) Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.

3) Het obligatieluw wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden vermindert, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluw wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | geen | |
| Inflatierisico | Risico afhankelijk van de inflatie | gemiddeld | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 bankwerkdagen De terugbetaling van de aanvragen die plaatsvinden via een Ierse distributeur gebeurt ten laatste op D+4 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Privileged Portfolio Pro 90 February

| 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 | BE0945921741 | 15 februari 2006 tot en met 3 maart 2006 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 maart 2006 | 6 maart 2006 | 250 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: 3,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,50% | - | 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 | - | - | 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 1,96% | <p>per jaar (waarvan 0.50% voor het bewaken van de bodemgrens), berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,96% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Privileged Portfolio Pro 90 May

Oprichtingsdatum

19 april 2006

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Pro 90 May" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Privileged Portfolio op 6 december 2019 door oprichting van het compartiment "Privileged Portfolio Pro 90 May" van de Bevek Horizon. Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden, draagt het verkrijgende compartiment onder de Bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "Privileged Portfolio Pro 90 May".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Pro 90 May, overgaan op het verkrijgende compartiment, Privileged Portfolio Pro 90 May, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 6 december 2019 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Privileged Portfolio Pro 90 May en daterend van de periode vóór 6 december 2019, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Pro 90 May.

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een tweevoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2. het bewaken van een bodemgrens.

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de laatste Belgische bankwerkdag van de voorgaande maand april. De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig tot de laatste bankwerkdag van april 2007. Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichter bij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

1) Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten.

Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.

2) Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.

3) Het obligatieluw wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden verminderd, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluw wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | geen | |
| Inflatierisico | Risico afhankelijk van de inflatie | gemiddeld | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 bankwerkdagen De terugbetaling van de aanvragen die plaatsvinden via een Ierse distributeur gebeurt ten laatste op D+4 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Privileged Portfolio Pro 90 May

| 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 | BE0946104636 | 19 april 2006 tot en met 27 april 2006 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 mei 2006 | 28 april 2006 | 250 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: 3,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,50% | - | 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 | - | - | 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 1,96% | <p>per jaar (waarvan 0.50% voor het bewaken van de bodemgrens), berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,96% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Privileged Portfolio Pro 90 November

Oprichtingsdatum

2 oktober 2006

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het compartiment "Pro 90 November" van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Privileged Portfolio op 6 december 2019 door oprichting van het compartiment "Privileged Portfolio Pro 90 November" van de Bevek Horizon. Om de oorspronkelijke identificatie van het compartiment te behouden, draagt het verkrijgende compartiment onder de Bevek Horizon de volledige oorspronkelijke naam, zijnde "Privileged Portfolio Pro 90 November".

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden compartiment, Pro 90 November, overgaan op het verkrijgende compartiment, Privileged Portfolio Pro 90 November, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden compartiment. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geopteerd om alle informatie die dateert van vóór 6 december 2019 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Privileged Portfolio Pro 90 November en daterend van de periode vóór 6 december 2019, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden compartiment, Pro 90 November.

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een tweevoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2. het bewaken van een bodemgrens.

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de laatste Belgische bankwerkdag van de voorgaande maand oktober. De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig tot de laatste bankwerkdag van oktober 2007. Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

1) Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten.

Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.

2) Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.

3) Het obligatieluw wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden verminderd, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluw wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
- in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| 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 aandelencomponent. |
| 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 | geen | |
| Inflatierisico | Risico afhankelijk van de inflatie | gemiddeld | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 bankwerkdagen De terugbetaling van de aanvragen die plaatsvinden via een Ierse distributeur gebeurt ten laatste op D+4 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Privileged Portfolio Pro 90 November

| 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 | BE0946433043 | 2 oktober 2006 tot en met 2 november 2006 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 7 november 2006 | 3 november 2006 | 250 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: 3,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,50% | - | 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 | - | - | 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 1,96% | <p>per jaar (waarvan 0.50% voor het bewaken van de bodemgrens), berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,96% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,04% | 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 niet-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 | 0,10% | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment Start 100

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Start 100

Oprichtingsdatum

5 september 2022

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 oktober 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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, 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 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 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.
- (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 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 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 min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 40% (actuaireel rendement: 6.90% 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 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 29 oktober 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevoluit 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 17 oktober 2022.

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 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 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 | 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% |
| 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 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 Horizon Start 100 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 Horizon Start 100 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 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 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.

Start 100

| 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 | BE6336589641 | 5 september 2022 tot en met 10 oktober 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 17 oktober 2022 | 16 november 2022 | 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 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 250000 EUR: 1,00% Orders > 1 250000 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 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. 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 Start 100 Plus

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Start 100 Plus

Oprichtingsdatum

15 mei 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 juli 2028

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, 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 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 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.
- (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 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 6%, 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. De evolutie van de korf wordt berekend als ((Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde). Dalingen van de korf worden niet in rekening gebracht.

Bijgevolg zal de meerwaarde op de Vervaldag minimaal 6% bedragen (actuaireel rendement: 1.15% 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

maandag 31 juli 2028 (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 donderdag 6 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 juli 2027 tot en met juni 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 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% |

| (i) | Naam | Bloomberg Code | Beurs | Initiële Weging |
|-----|----------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 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 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 Horizon Start 100 Plus 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 Horizon Start 100 Plus 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 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 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.

Start 100 Plus

| 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 | BE6342443015 | 15 mei 2023 tot en met 26 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 6 juli 2023 | 31 juli 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 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 250000 EUR: 1,00% Orders > 1 250000 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 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. 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 Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing

Oprichtingsdatum

6 december 2006

Voorgeschiedenis

Het compartiment is opgericht in het kader van de toepassing van artikel 163 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. Ingevolge de toepassing van dit artikel fuseerde het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds opererend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Strategisch Obligatiedepot (hierna "het Fonds") op 3 juli 2020 door oprichting van het compartiment "Strategisch Obligatiedepot" binnen Horizon.

Aangezien deze operatie inhoudt dat alle rechten en verplichtingen van het ontbonden Fonds, Strategisch Obligatiedepot, overgaan op het verkrijgende compartiment, Horizon Strategisch Obligatiedepot, heeft de operatie geen enkele invloed op de continuïteit van het ontbonden Fonds. Om dit duidelijk tot uiting te brengen, wordt er voor geadviseerd om alle informatie die dateert van vóór 3 juli 2020 in dit prospectus integraal te behouden. Het gevolg is dan ook dat alle gegevens met betrekking tot Strategisch Obligatiedepot en daterend van de periode vóór 3 juli 2020, gegevens zijn die betrekking hadden op het ontbonden Fonds, Strategisch Obligatiedepot.

Sinds 28 oktober 2022 is de naam van het verkrijgende compartiment 'Strategisch Obligatiedepot Responsible'. Vanaf 1 januari 2023 is de naam van het verkrijgende compartiment 'Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing'.

Bestaansduur

Onbeperkte duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het Compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in obligaties.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Er wordt ook nog verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

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.

Het compartiment promoot 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').

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 informatieverstopping 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 Horizon Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing' bij het prospectus. Deze bijlage heeft specifiek betrekking op de precontractuele informatieverstopping 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.

De negatieve screening

In de praktijk komt de 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.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere **ESG-(risico)score**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, 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** (3.1) en uit beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN** (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend) (3.2). 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.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zijn dit vijf pijlers:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index.

De ESG-score voor landen van de portefeuille wordt vergeleken met een referentieportefeuille van globale

overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) 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. 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. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarstellingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

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 Horizon Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3.2) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan een deel van de portefeuille worden belegd in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die kunnen gelinkt worden aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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.

Instrumenten van emittenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter 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 komende emittent 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.

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.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er voor deze derivaten geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 50% iBoxx Euro Corporates - Total Return Index, 50% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade ALL Maturities - Total Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

De samenstelling van de portefeuille zal afwijken van deze van de benchmark, omdat de samenstelling van de benchmark niet volledig consistent is met de ecologische en/of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot. Het gebruik van de benchmark doet geen afbreuk aan het verantwoord karakter van de portefeuille. Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door de hierboven vermelde methodologie voor verantwoord beleggen.

De benchmark wordt ook gebruikt bij het bepalen van de interne risicobeperkingen van het compartiment. Hierdoor wordt de mate waarin het rendement van het compartiment kan afwijken van de benchmark beperkt.

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 1,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

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.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Horizon Strategisch Obligatiedepot 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 door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('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 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).

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 Horizon Strategisch Obligatiedepot 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.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige derde partij die gegevens verstrekt, geeft enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens die hierin zijn opgenomen of met betrekking tot de resultaten die door de ontvangers van de gegevens moeten worden verkregen. Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige andere gegevensverstrekker is op enigerlei wijze aansprakelijk jegens enige ontvanger van de gegevens voor eventuele onjuistheden, fouten of omissies in de gegevens van Markit, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. Markit is niet verplicht om de gegevens bij te werken, te wijzigen of aan te passen of om een ontvanger hiervan op een andere manier op de hoogte te brengen in het geval dat een hierin vermelde kwestie verandert of later onnauwkeurig wordt. Zonder het voorgaande te beperken, zijn Markit, zijn verbonden ondernemingen of een derde partij die gegevens verstrekt, op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u, hetzij contractueel (met inbegrip van een schadevergoeding), op grond van onrechtmatige daad (met inbegrip van nalatigheid), op grond van een garantie, op grond van de wet of anderszins, met betrekking tot enig verlies of enige schade die u lijdt als gevolg van of in verband met meningen, aanbevelingen, voorspellingen, oordelen of andere conclusies, of met betrekking tot enige handelswijze die door u of een derde partij wordt bepaald, al dan niet op basis van de inhoud, informatie of materialen die hierin zijn opgenomen. Copyright © 2016, Markit Indices Limited.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 75% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in obligaties en schuldinstrumenten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 25% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande rating agentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het Compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 | laag | |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft | gemiddeld | de activa zijn overwegend - maar niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating belegd. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan bij een belegging die enkel uit obligaties met een investment grade bestaat. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen. |
| 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 | gemiddeld | aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. |
| Bewaarningsrisico | 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 | laag | |
| 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 | geen | |
| 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing - Classic Shares

| 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 |
|--|--|--------------|---|---|-----------------------------|
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE0946766467 | 6 december 2006 tot en met 29 december 2006 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 4 januari 2007 | 2 januari 2007 | 500 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 | - | - | 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 0,90% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 0,90% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,30% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,02% | 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 niet-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 | | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing - Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV, dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV. De belegger dient over deze hoedanigheid te beschikken bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

| 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 |
|--|--|--------------|---|---|-----------------------------|
| DIV (dividendgerechtigde aandelen) | EUR | BE6337352510 | 28 oktober 2022 tot en met 31 oktober 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 4 november 2022 | 2 november 2022 | 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: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% | - | 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 | - | - | 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 0,60% | <p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 0,60% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,30% per jaar bedragen.</p> |
| Vergoeding voor de administratie | 0,10% | per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. |
| 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 0,02% | 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 niet-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 | | op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis. |

Informatie betreffende het compartiment USD Low

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

USD Low

Oprichtingsdatum

2 februari 2015

Bestaansduur

Onbepaalde duur

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 beheervenootschap gedelegeerd aan CSOB Asset Management a.s investiční společnost, Radlicka 333/150, 150 57 , Praha 5, Tsjechië.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment is de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden door rechtstreeks of onrechtstreeks te beleggen in verhandelbare effecten. Dat komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Het beleggingsbeleid is gericht op het volgen van de aanbevolen strategie voor een belegger met een bepaald risicoprofiel.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

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.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratie- of diversificatie- risico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitieitsrisico, het inflatie- of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

De activa worden hoofdzakelijk rechtstreeks of onrechtstreeks (door middel van financiële instrumenten met gelijkaardige kenmerken) belegd in aandelen, obligaties en/of geldmarktinstrumenten. Voor die activa wordt een streefgewicht bepaald. Dat bedraagt 30% voor aandelen en 70% voor obligaties en/of geldmarktinstrumenten.

Afhankelijk van zijn verwachtingen voor het koersverloop van die activa beslist de fondsbeheerder welke activa hij onder- of overweegt ten opzichte van voormeld streefgewicht.

De aandelencomponent belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in een selectie van aandelen wereldwijd, waarbij alle sectoren en thema's in aanmerking worden genomen. Meer dan 50% van de aandelencomponent wordt belegd in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen uit de VS. De aandelencomponent kan schommelen tussen 20 en 40%. De samenstelling wordt gebaseerd op de maandelijkse beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV, die wordt gepubliceerd op www.kbcam.be/assetclasses.

De component met obligaties en/of geldmarktinstrumenten kan schommelen tussen 60 en 80%. Om de rentegevoeligheid te verkleinen kan tot 50% van de component met obligaties en/of geldmarktinstrumenten worden belegd in geldmarktinstrumenten. Alle thema's, sectoren en regio's komen in aanmerking voor belegging. De samenstelling wordt gebaseerd op de maandelijkse beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV, die wordt gepubliceerd op www.kbcam.be/assetclasses.

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 14% iBoxx corporate USD Total Return Index, 56% JP Morgan Government bond US 1-5 Years - Total Return Index, 30% MSCI USA - Net Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

De samenstelling van de portefeuille zal voor een groot deel gelijkaardig zijn aan deze van de benchmark.

De benchmark wordt daarnaast gebruikt voor het beoordelen van de prestaties van het compartiment.

De benchmark wordt ook gebruikt bij het bepalen van de interne risicobeperkingen van het compartiment. Hierdoor wordt de mate waarin het rendement van het compartiment kan afwijken van de benchmark beperkt.

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 1,50%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

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 het Algemeen uitsluitingsbeleid. 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.

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).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat.

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

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Informatie is verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of nauwkeurigheid ervan niet. De index wordt met toestemming gebruikt. De Index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige derde partij die gegevens verstrekt, geeft enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens die hierin zijn opgenomen of met betrekking tot de resultaten die door de ontvangers van de gegevens moeten worden verkregen. Noch Markit, noch zijn verbonden ondernemingen, noch enige andere gegevensverstrekker is op enigerlei wijze aansprakelijk jegens enige ontvanger van de gegevens voor eventuele onjuistheden, fouten of omissies in de gegevens van Markit, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. Markit is niet verplicht om de gegevens bij te werken, te wijzigen of aan te passen of om een ontvanger hiervan op een andere manier op de hoogte te brengen in het geval dat een hierin vermelde kwestie verandert of later onnauwkeurig wordt. Zonder het voorgaande te beperken, zijn Markit, zijn verbonden ondernemingen of een derde partij die gegevens verstrekt, op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u, hetzij contractueel (met inbegrip van een schadevergoeding), op grond van onrechtmatige daad (met inbegrip van nalatigheid), op grond van een garantie, op grond van de wet of anderszins, met betrekking tot enig verlies of enige schade die u lijdt als gevolg van of in verband met meningen, aanbevelingen, voorspellingen, oordelen of andere conclusies, of met betrekking tot enige handelswijze die door u of een derde partij wordt bepaald, al dan niet op basis van de inhoud, informatie of materialen die hierin zijn opgenomen. Copyright © 2016, Markit Indices Limited.

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks minimaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

- in effecten die een investment grade rating (minimaal BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of

- in overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt of niet-achtergestelde bedrijfsobligaties* die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of

-in geldmarktinstrumenten waarvan de emittent over een investment grade rating (minimaal A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen beschikt.

Dit betekent dat het compartiment maximaal 50% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

*achtergestelde obligaties zijn, bij het faillissement van de betrokken emittent, achtergesteld ten opzichte van de andere schulden van de onderneming: eerst worden de andere schulden van de onderneming afbetaald, vervolgens en slechts indien er nog kapitaal rest, worden de houders van de achtergestelde obligaties geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent.

Voornamelijke belegging in andere activa dan effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

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 aandelencomponent. |
| 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 | laag | |
| 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 beleggingen in de Verenigde Staten van Amerika. |
| Rendementsrisico | Risico voor het rendement | gemiddeld | de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelencomponent. |
| 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 | het obligatiegedeelte biedt 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 (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+1 bankwerkdag | D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) | D+3 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.

⁽²⁾ met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is.

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 uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

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 aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

USD Low

| 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 | BE6275363453 | 2 februari 2015 tot en met 2 april 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 9 april 2015 | 7 april 2015 | 100 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: 1,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,50% | - | 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 | - | - | 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' | | |

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:
Horizon Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
8755009CZRVSSCMWQM21

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: %

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

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %

Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 15.00% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie 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 promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 15.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|--|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG-risico score | Beter dan volgende benchmarks: MSCI World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index. |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de volgende benchmarks: MSCI World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmarks: MSCI World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 15.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven worden de benchmarks MSCI

World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de benchmarks MSCI World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke weging krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmarks MSCI World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmarks MSCI World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het

compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitsscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualisering van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitsscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegingen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

● **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

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.

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

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 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?

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria 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

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. 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.

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.

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 Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 actualisering 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 Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing'.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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.



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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 die 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.

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, worden in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleidens 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

(Termijn)deposito's 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.

Meer informatie over de MSCI Net Alignment Score is te vinden in het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen dat beschikbaar is op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Bijgevolg zal het compartiment maximum 20.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing".

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 15.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 1.00% 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 1.00% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

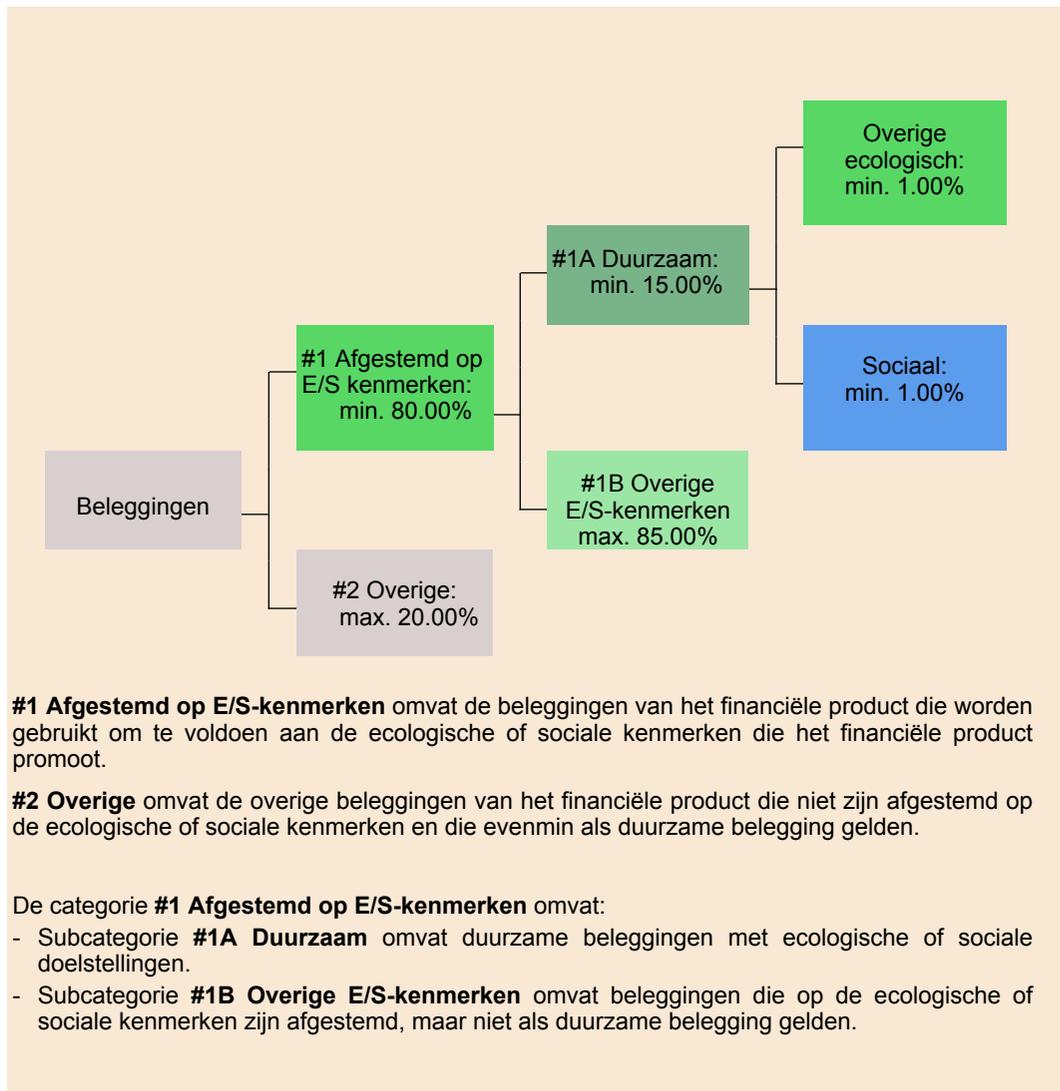
Daarnaast worden bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens 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. Meer informatie is ook 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?'.
.

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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing".



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 0.00%.

● **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.

(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 70.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 15.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsinstrumenten in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Business Dynamic DBI-RDT Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven worden de benchmarks MSCI World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

verwezenlijkt die dat product promoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon Business Dynamic DBI-RDT 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:
Horizon Flexible Portfolio January Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500JZQJXCH2EC4775

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: %

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

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %

Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie 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 promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimaal aandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|---|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG -risico score | Beter dan de volgende richtspreiding: '55% aandelenluik en 45% obligatieluik'. |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding '55% aandelenluik en 45% obligatieluik' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van de richtspreiding '55% aandelenluik en 45% obligatieluik' van eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven, wordt de richtspreiding '55% aandelenluik en 45% obligatieluik' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de richtspreiding '55% aandelenluik en 45% obligatieluik'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke weging krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale

obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegeningen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding '55% aandelenluik en 45% obligatieluik' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties

(die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualisering van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

● **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

De toepassing van deze beleiden houdt in dat emittenten die betrokken zijn bij activiteiten zoals

heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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 waterremissies, 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?*

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria 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*

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. 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.

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.

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 Flexible Portfolio January Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 Flexible Portfolio January Responsible Investing'.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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.



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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 die 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.

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, worden in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleidens 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Flexible Portfolio January Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

(Termijn)deposito's 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.

Meer informatie over de MSCI Net Alignment Score is te vinden in het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen dat beschikbaar is op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Bijgevolg zal het compartiment maximum 20.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Flexible Portfolio January Responsible Investing".

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 1.00% 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 1.00% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

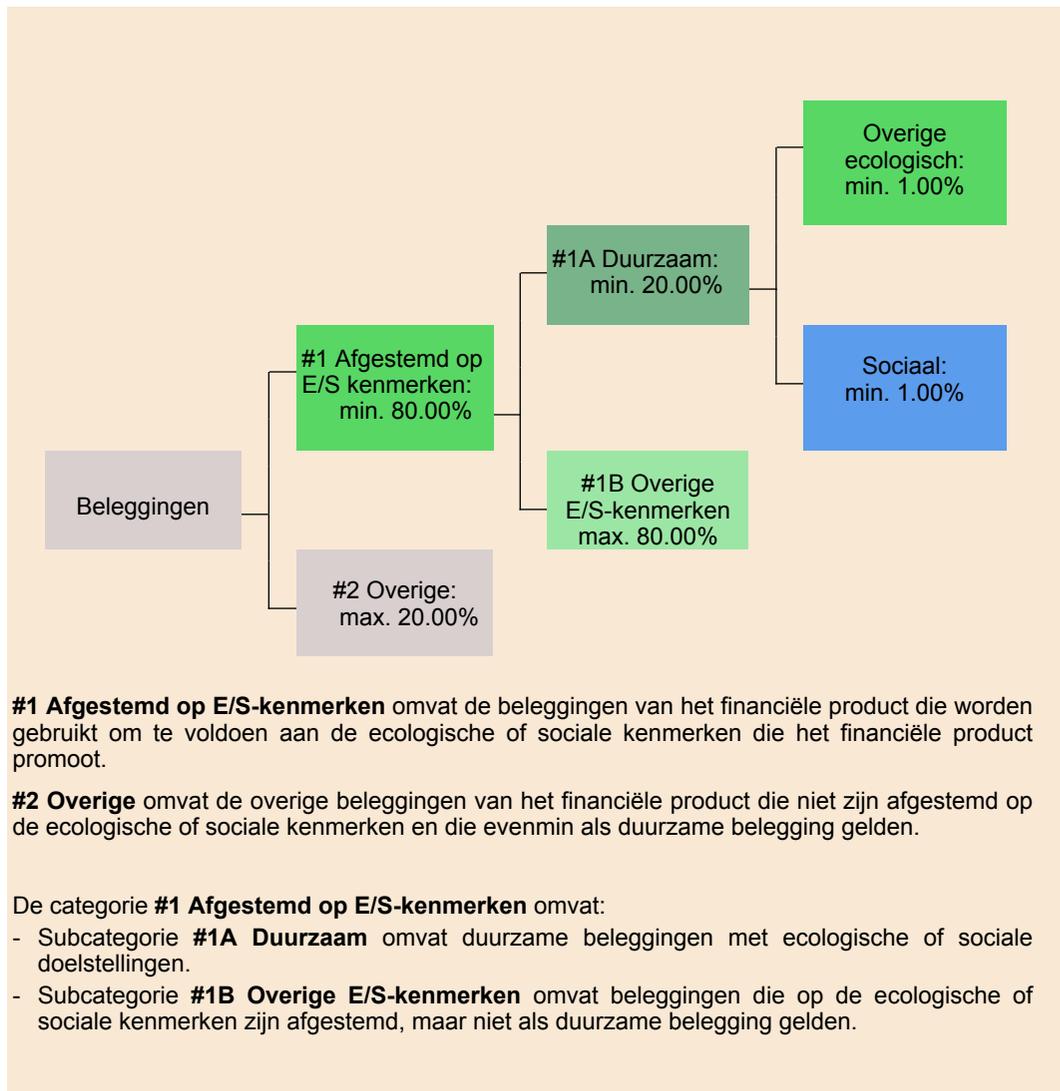
Daarnaast worden bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens 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. Meer informatie is ook 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?'.
.

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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Flexible Portfolio January Responsible Investing".



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 0.00%.

● **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.

(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.**

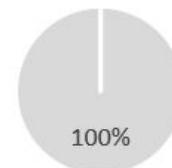
1. Afstemming beleggingen op taxonomie
inclusief staatsobligaties*

- 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 70.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsinstrumenten in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Flexible Portfolio January Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de richtspreiding '55% aandelenluik en 45% obligatieluik' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of

verwezenlijkt die dat product promoot.

aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon Flexible Portfolio January 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:
Horizon KBC Defensive Balanced Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300BPXKFQCUX77794

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

- | | | |
|---|-------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: % | <input checked="" type="checkbox"/> | Dit product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden | <input type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | <input checked="" type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden |
| | <input checked="" type="checkbox"/> | met een sociale doelstelling |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: % | <input type="checkbox"/> | Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen. |



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimaal aandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|---|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG -risico score | Beter dan de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing'. |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven, wordt de richtspreiding zoals

beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke weging krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe

omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de

berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitsscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitsscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

● **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.


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.

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

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?

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria 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

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. 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.

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.

NEE



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 actualisering 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 KBC Defensive Balanced Responsible Investing'.

De beheerder ziet er dagelijks op toe dat de risicolimieten in acht worden genomen en dat de huidige portefeuilleblootstellingen niet meer dan een van tevoren vastgestelde aanvaardbare limiet afwijken van de doelstellingen die door het multisignaalmodel worden voorgesteld. Indien aanpassing aan de doelstelling noodzakelijk is, gebeurt dit normaliter door gebruik te maken van futures, teneinde de transactiekosten tot een minimum te beperken.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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.

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, worden in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleiden 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

(Termijn)deposito's 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.

Meer informatie over de MSCI Net Alignment Score is te vinden in het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen dat beschikbaar is op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Bijgevolg zal het compartiment maximum 20.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing".

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 1.00% 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 1.00% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

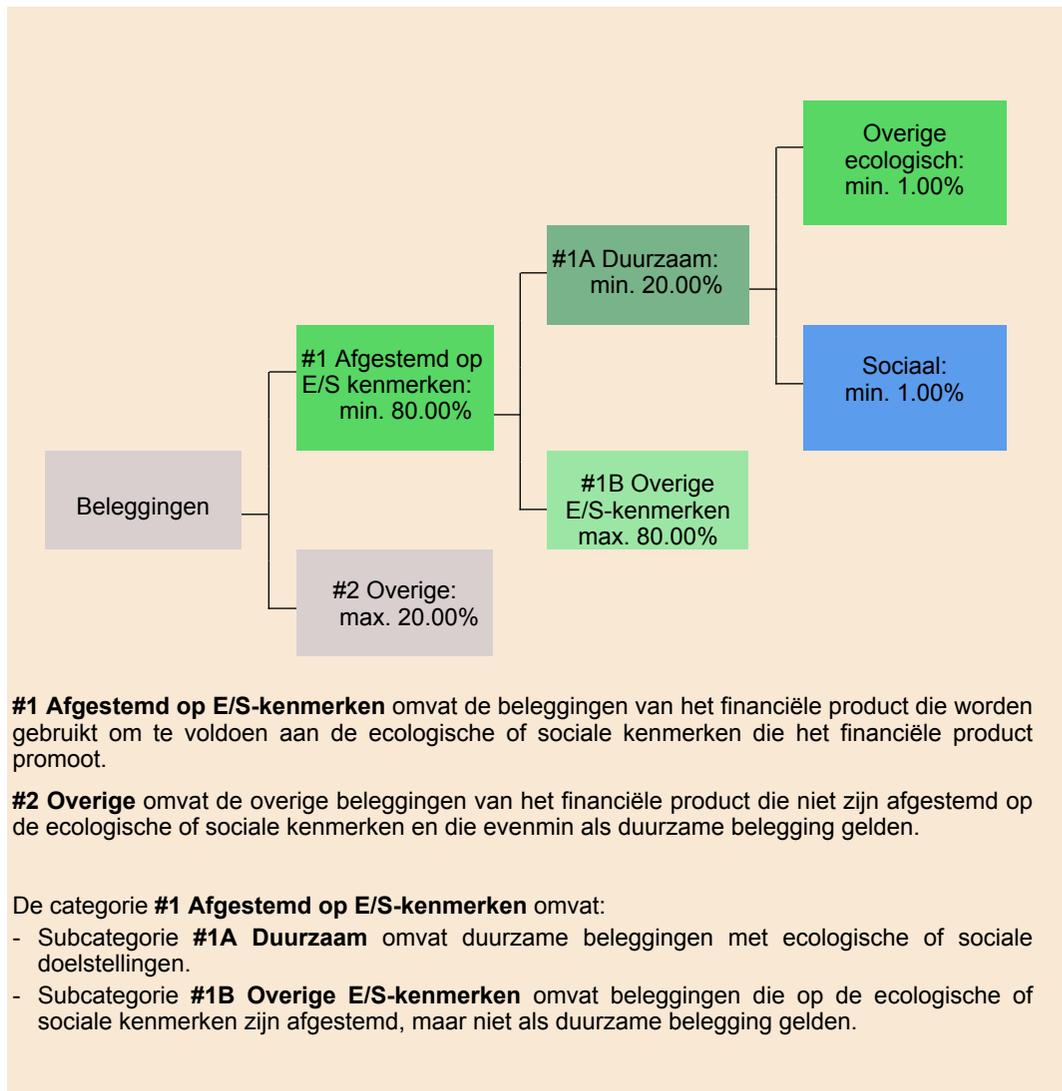
Daarnaast worden bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens 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. Meer informatie is ook 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?'.
'

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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing".



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 0.00%.

● **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.

(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 60.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsinstrumenten in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Balanced Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

verwezenlijkt die dat product promoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon KBC Defensive Balanced 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: Horizon KBC Defensive Conservative Responsible Investing **Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):** 549300XO261UKZRNQ624

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

| | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: % | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden | <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden |
| | <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: % | <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen . |



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|---|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG -risico score | Beter dan de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Conservative Responsible Investing'. |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Conservative Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven, wordt de richtspreiding zoals

beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Conservative Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Conservative Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke gewing krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Conservative Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de

broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.
De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

- **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

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.

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

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?*

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria niet naleven, en (ii) landen die zijn blootgesteld aan controversiële regimes. Meer informatie is te vinden in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarboven 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

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. 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.

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.

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 KBC Defensive Conservative Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 actualisering 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 KBC Defensive Conservative Responsible Investing'.

De beheerder ziet er dagelijks op toe dat de risicolimieten in acht worden genomen en dat de huidige portefeuilleblootstellingen niet meer dan een van tevoren vastgestelde aanvaardbare limiet afwijken van de doelstellingen die door het multisignaalmodel worden voorgesteld. Indien aanpassing aan de doelstelling noodzakelijk is, gebeurt dit normaliter door gebruik te maken van futures, teneinde de transactiekosten tot een minimum te beperken.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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 die 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.

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, worden 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Conservative Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

(Termijn)deposito's 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.

Meer informatie over de MSCI Net Alignment Score is te vinden in het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen dat beschikbaar is op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Bijgevolg zal het compartiment maximum 20.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Conservative Responsible Investing".

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 1.00% 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 1.00% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

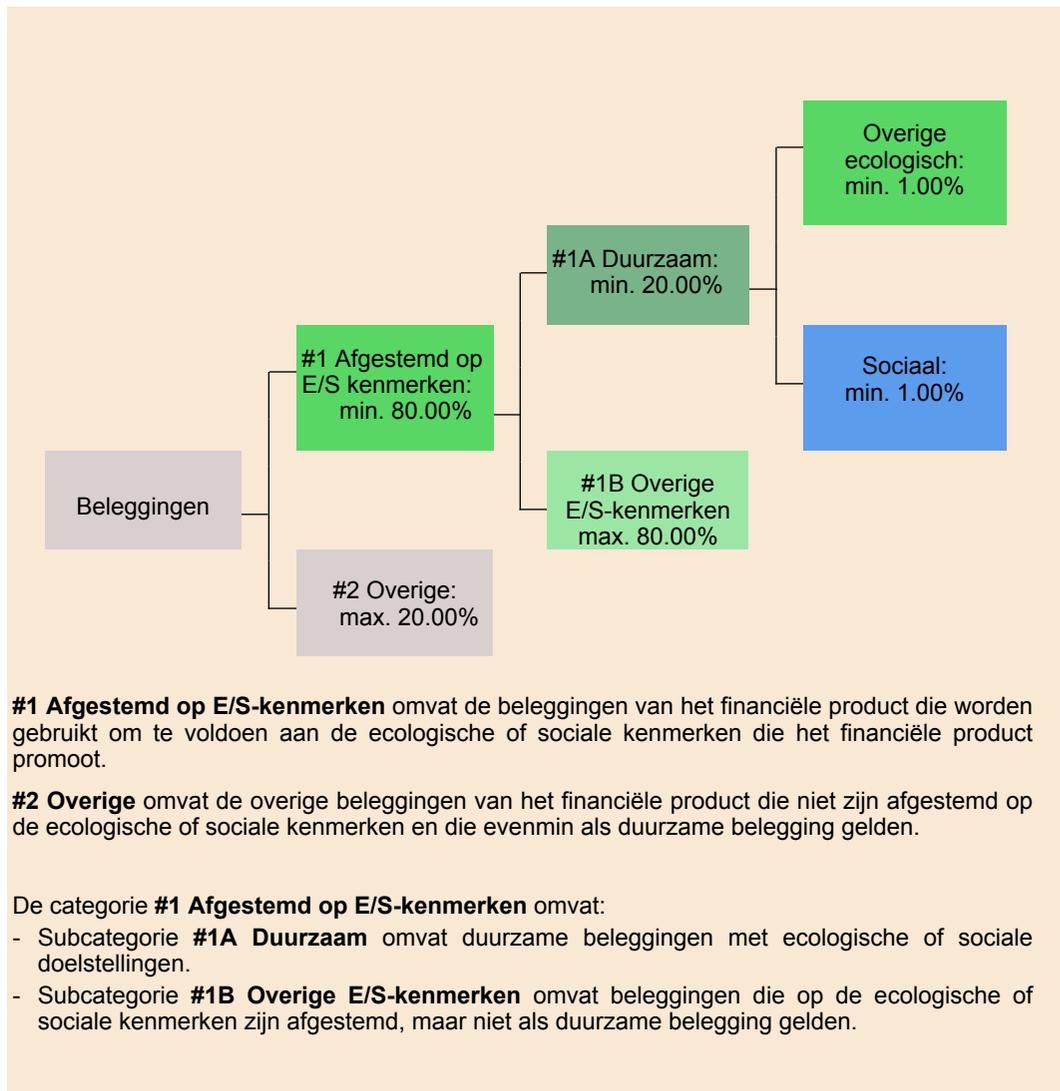
Daarnaast worden bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens 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. Meer informatie is ook 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?'.
'

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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Conservative Responsible Investing".



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 0.00%.

● **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

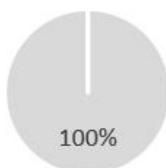
Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Echter, via beleggingen in bedrijven is er een blootstelling mogelijk in activiteiten die op basis van gegevens van Trucost aan 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.

(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.**

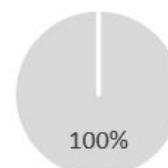
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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 40.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsinstrumenten in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Conservative Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Conservative Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

verwezenlijkt die dat product promoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon KBC Defensive Conservative 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:
Horizon KBC Defensive Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493002U4QB03PO8CC97

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**

- | | | |
|--|-------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: % | <input checked="" type="checkbox"/> | Dit product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden | <input type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | <input checked="" type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden |
| | <input checked="" type="checkbox"/> | met een sociale doelstelling |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: % | <input type="checkbox"/> | Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen. |



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|--|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG-risico score | Beter dan volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index. |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven worden de benchmarks MSCI All

Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke weging krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het

compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitsscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualisering van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitsscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegingen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

● **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

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.

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

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 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?

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria niet naleven, en (ii) landen die zijn blootgesteld aan controversiële regimes. Meer informatie is te vinden in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarboven 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

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. 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.

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.

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 KBC Defensive Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 actualisering 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 KBC Defensive Responsible Investing'.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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.



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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 die 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.

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, worden in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleidens 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

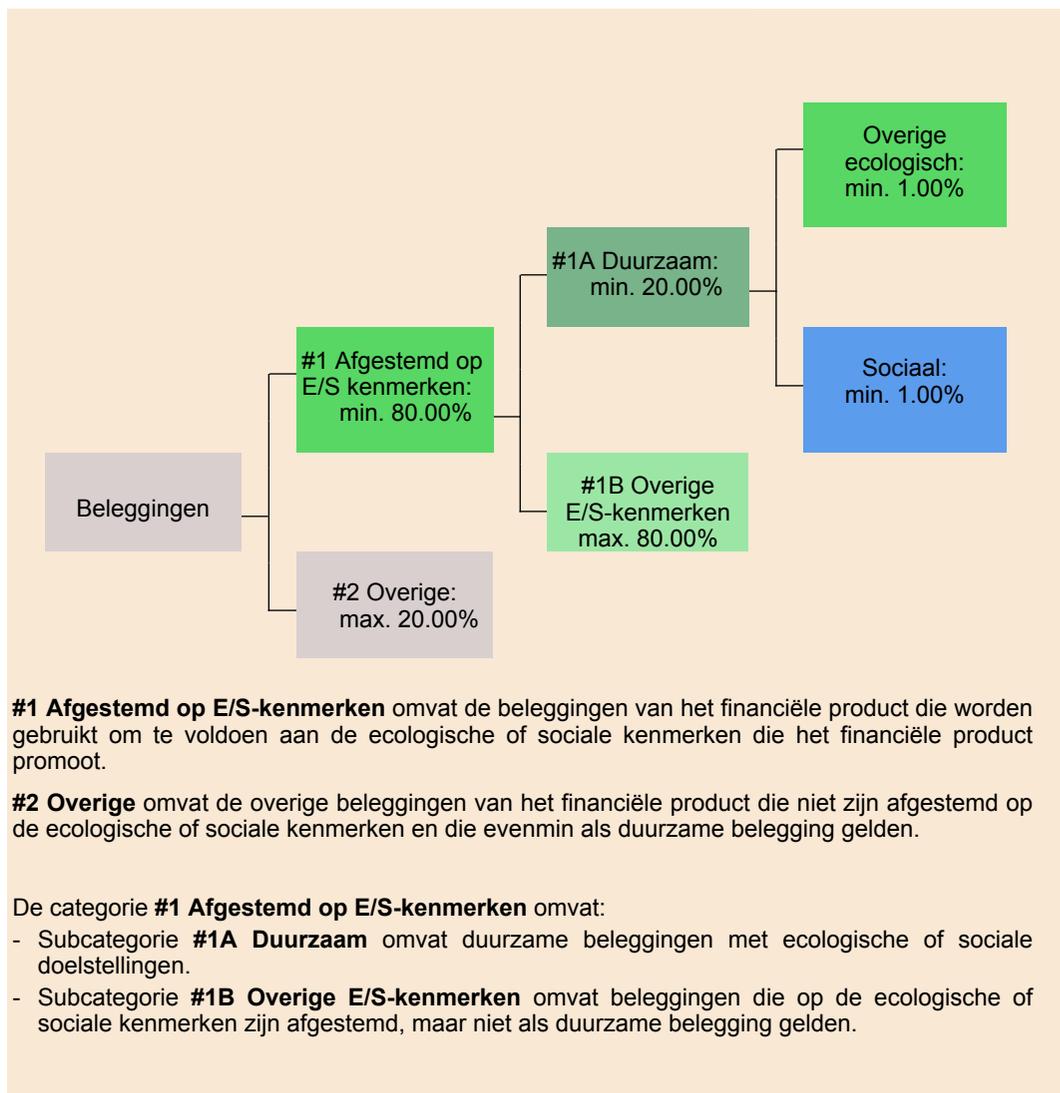
(Termijn)deposito's worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten' als de tegenpartijen de negatieve screening doorstaan, en ten minste bijdragen tot één van de eerste 15 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Deze tegenpartijen dragen bij

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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Responsible Investing".



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 0.00%.

● **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.

(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 60.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsinstrumenten in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven worden de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

verwezenlijkt die dat product promoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon KBC Defensive 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:
Horizon KBC Defensive Tolerant Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500SARPACMWKSUY75

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**

| | | |
|--|-------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: % | <input checked="" type="checkbox"/> | Dit product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden | <input type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | <input checked="" type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden |
| | <input checked="" type="checkbox"/> | met een sociale doelstelling |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: % | <input type="checkbox"/> | Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen. |



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimaal aandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|---|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG -risico score | Beter dan de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant Responsible Investing'. |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven, wordt de richtspreiding zoals

beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke weging krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe

omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de

berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitsscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualisering van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitsscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

● **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.


De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op

duurzaamheids-
factoren die
verband houden
met ecologische en
sociale thema's en
arbeidsomstandig-
heden,
eerbiediging van
de mensenrechten
en bestrijding van
corruptie en
omkoping.

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

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?

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria 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

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. 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.

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.

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 KBC Defensive Tolerant Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 KBC Defensive Tolerant Responsible Investing'.

De beheerder ziet er dagelijks op toe dat de risicolimieten in acht worden genomen en dat de huidige portefeuilleblootstellingen niet meer dan een van tevoren vastgestelde aanvaardbare limiet afwijken van de doelstellingen die door het multisignaalmodel worden voorgesteld. Indien aanpassing aan de doelstelling noodzakelijk is, gebeurt dit normaliter door gebruik te maken van futures, teneinde de transactiekosten tot een minimum te beperken.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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.

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, worden 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

(Termijn)deposito's 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.

Meer informatie over de MSCI Net Alignment Score is te vinden in het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen dat beschikbaar is op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Bijgevolg zal het compartiment maximum 20.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant Responsible Investing".

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 1.00% 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 1.00% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

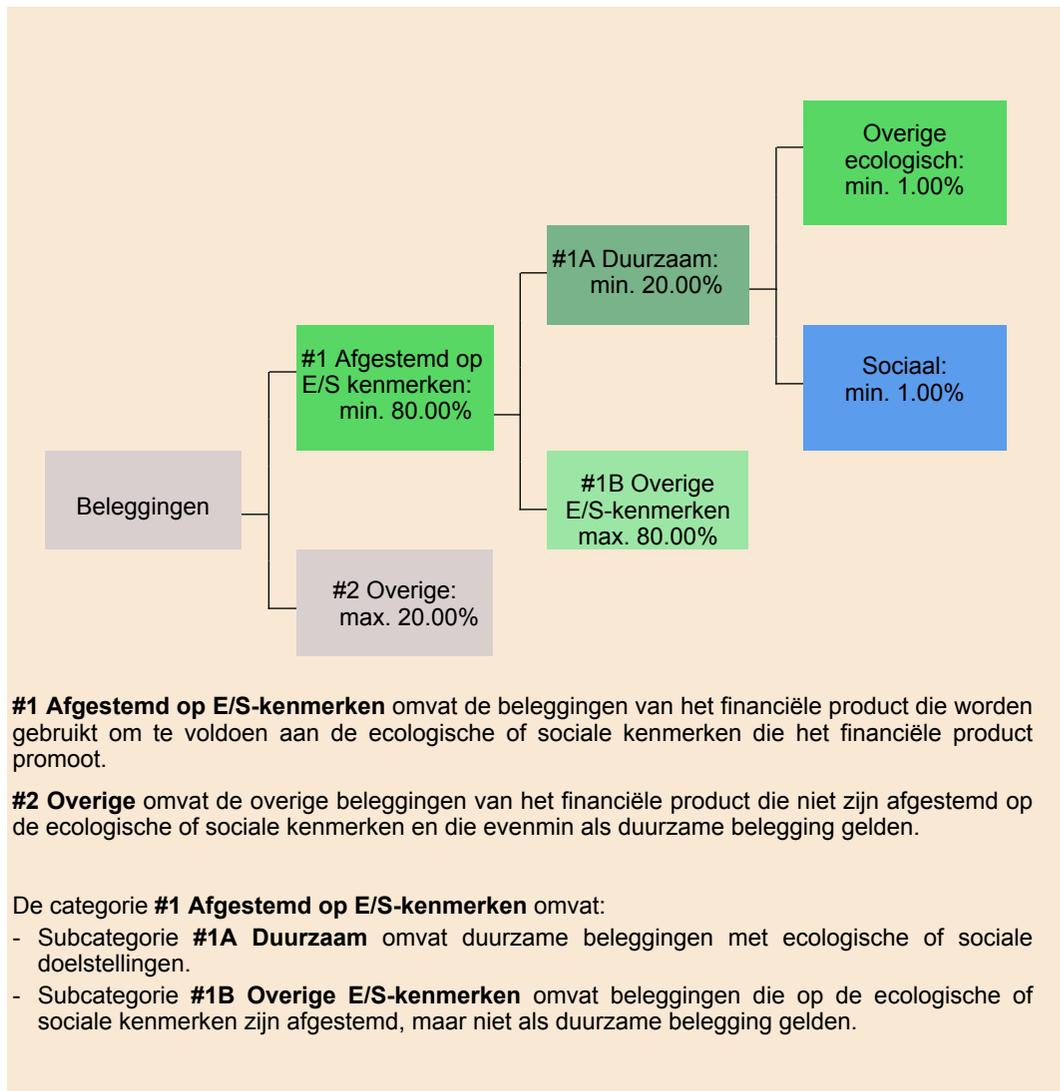
Daarnaast worden bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens 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. Meer informatie is ook 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?'.

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 **kapitaaluitgaven** (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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant Responsible Investing".



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 0.00%.

● **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.

(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 60.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsinstrumenten in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Defensive Tolerant Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

verwezenlijkt die dat product promoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon KBC Defensive Tolerant 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:
Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300WPWR26VZN0FC41

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

- | | | |
|--|-------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: % | <input checked="" type="checkbox"/> | Dit product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden | <input type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | <input checked="" type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden |
| | <input checked="" type="checkbox"/> | met een sociale doelstelling |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: % | <input type="checkbox"/> | Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen. |



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimaal aandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|---|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG -risico score | Beter dan de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing'. |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven, wordt de richtspreiding zoals

beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke weging krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe

omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegingen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de

berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitsscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualisering van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitsscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

● **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.


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.

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

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?

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria 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*

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment 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.

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.

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 KBC Dynamic Balanced Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 actualisering 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 KBC Dynamic Balanced Responsible Investing'.

De beheerder ziet er dagelijks op toe dat de risicolimieten in acht worden genomen en dat de huidige portefeuilleblootstellingen niet meer dan een van tevoren vastgestelde aanvaardbare limiet afwijken van de doelstellingen die door het multisignaalmodel worden voorgesteld. Indien aanpassing aan de doelstelling noodzakelijk is, gebeurt dit normaliter door gebruik te maken van futures, teneinde de transactiekosten tot een minimum te beperken.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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.

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, worden 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

(Termijn)deposito's 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.

Meer informatie over de MSCI Net Alignment Score is te vinden in het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen dat beschikbaar is op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Bijgevolg zal het compartiment maximum 20.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing".

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 1.00% 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 1.00% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

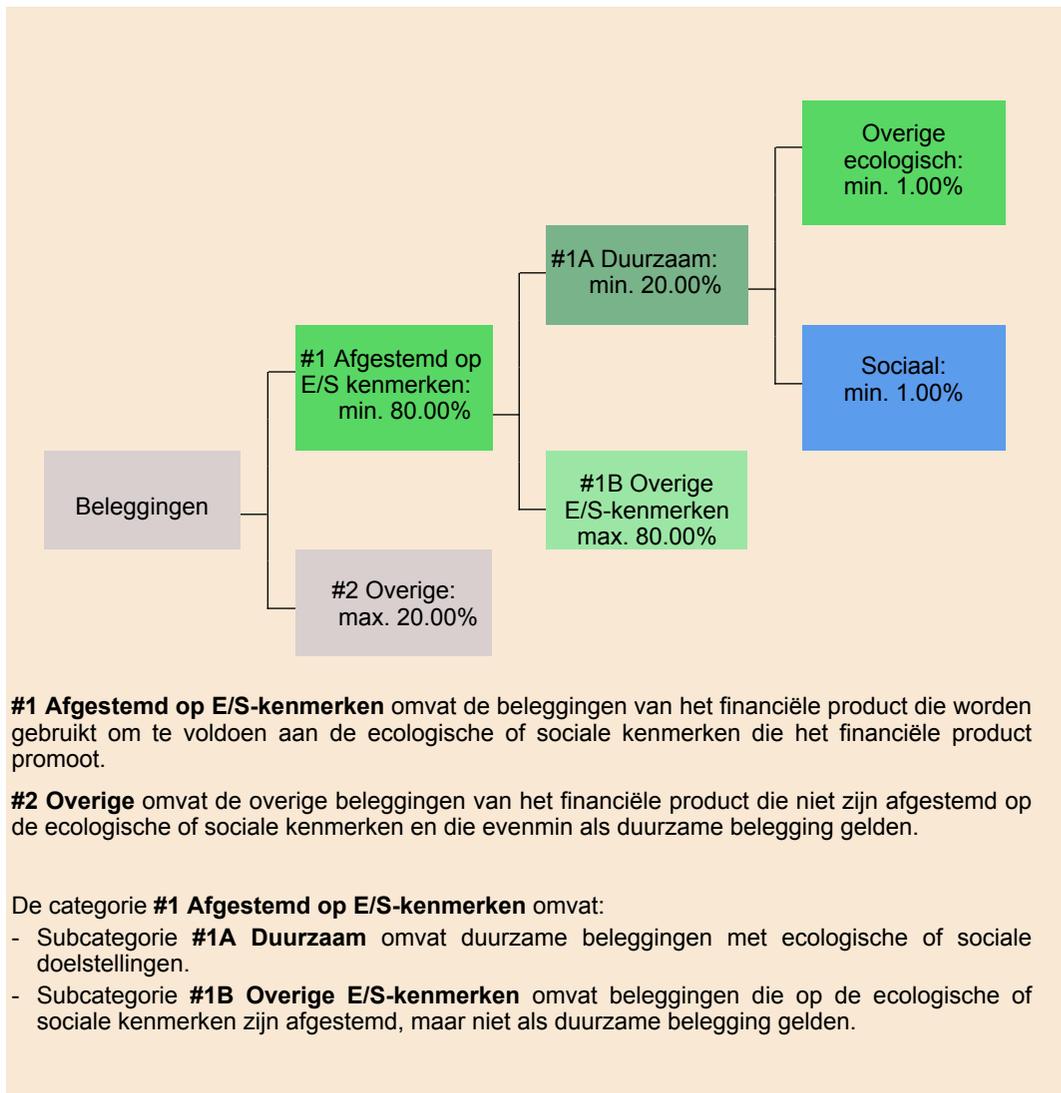
Daarnaast worden bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens 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. Meer informatie is ook 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?'.>

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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing".



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 0.00%.

● **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.

(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 70.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsinstrumenten in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

verwezenlijkt die dat product promoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon KBC Dynamic Balanced 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:
Horizon KBC Dynamic Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300UYD7GUFO4PS606

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**

- | | | |
|--|-------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: % | <input checked="" type="checkbox"/> | Dit product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden | <input type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | <input checked="" type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden |
| | <input checked="" type="checkbox"/> | met een sociale doelstelling |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: % | <input type="checkbox"/> | Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen . |



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|--|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG-risico score | Beter dan volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index. |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven worden de benchmarks MSCI All

Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke gewing krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het

compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitsscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualisering van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitsscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegingen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

● **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

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.

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

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 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?

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria 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

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. 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.

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.

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 KBC Dynamic Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 KBC Dynamic Responsible Investing'.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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.



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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 die 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.

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, worden in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleidens 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

(Termijn)deposito's 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.

Meer informatie over de MSCI Net Alignment Score is te vinden in het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen dat beschikbaar is op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Bijgevolg zal het compartiment maximum 20.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Responsible Investing".

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 1.00% 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 1.00% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

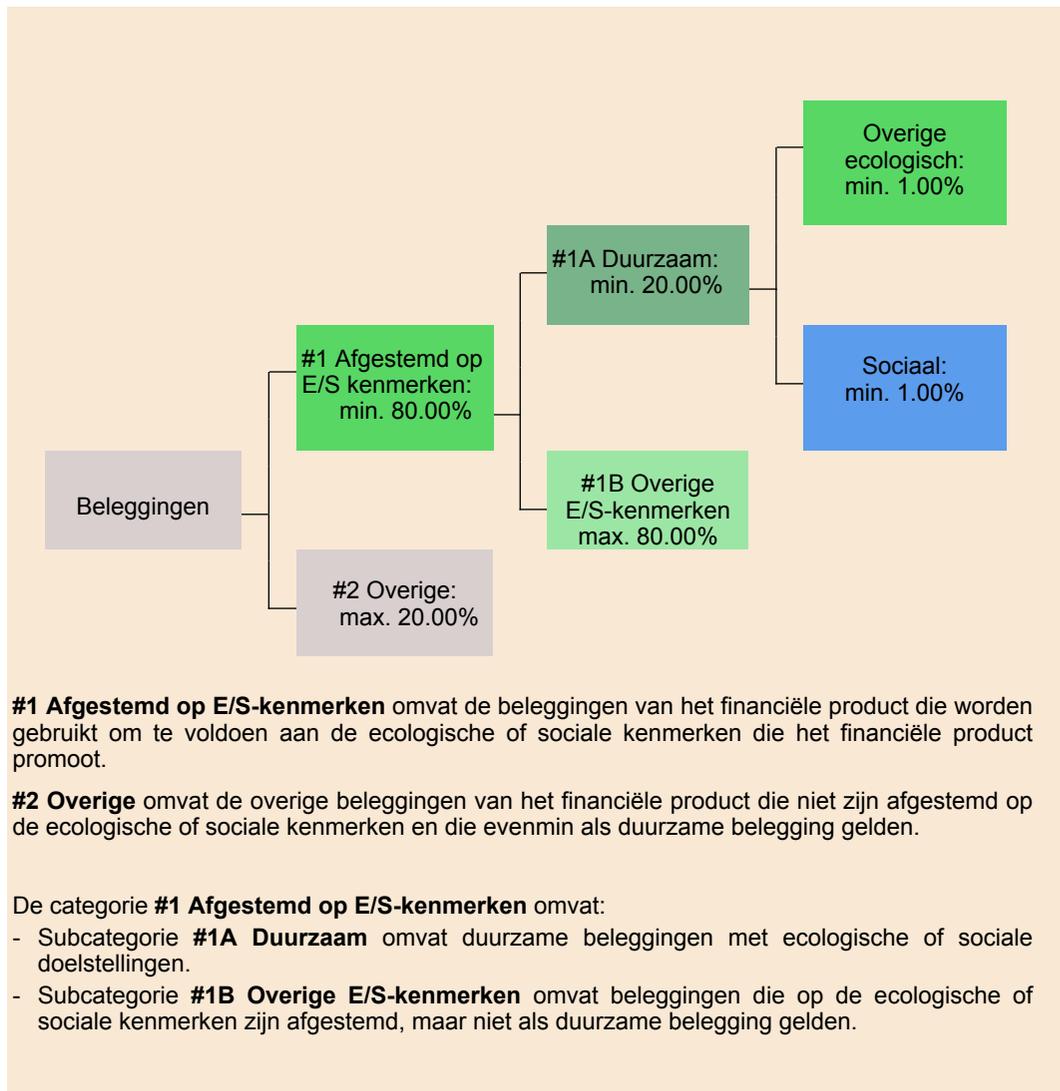
Daarnaast worden bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens 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. Meer informatie is ook 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?'.
.

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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Responsible Investing".



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 0.00%.

● **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

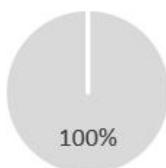
Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Echter, via beleggingen in bedrijven is er een blootstelling mogelijk in activiteiten die op basis van gegevens van Trucost aan 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.

(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.**

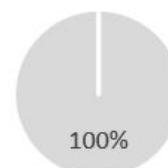
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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 70.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsin derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven worden de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

verwezenlijkt die dat product promoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon KBC Dynamic 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:
Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500QSHY9YXRJHD353

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

- | | | |
|--|-------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: % | <input checked="" type="checkbox"/> | Dit product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden | <input type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | <input checked="" type="checkbox"/> | met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden |
| | <input checked="" type="checkbox"/> | met een sociale doelstelling |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: % | <input type="checkbox"/> | Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen. |



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimaal aandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|---|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG -risico score | Beter dan de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing'. |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven, wordt de richtspreiding zoals

beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke weging krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe

omstandigheden zoals marktbevingen en actualisering van gegevens over de ESG-(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegingen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualisering van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de

berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitsscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitsscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

● **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.


De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op

duurzaamheids-
factoren die
verband houden
met ecologische en
sociale thema's en
arbeidsomstandig-
heden,
eerbiediging van
de mensenrechten
en bestrijding van
corruptie en
omkoping.

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

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?*

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria niet naleven, en (ii) landen die zijn blootgesteld aan controversiële regimes. Meer informatie is te vinden in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarboven 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

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. 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.

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.

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 KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing'.

De beheerder ziet er dagelijks op toe dat de risicolimieten in acht worden genomen en dat de huidige portefeuilleblootstellingen niet meer dan een van tevoren vastgestelde aanvaardbare limiet afwijken van de doelstellingen die door het multisignaalmodel worden voorgesteld. Indien aanpassing aan de doelstelling noodzakelijk is, gebeurt dit normaliter door gebruik te maken van futures, teneinde de transactiekosten tot een minimum te beperken.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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 die 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.

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, worden in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleiden 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

(Termijn)deposito's 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.

Meer informatie over de MSCI Net Alignment Score is te vinden in het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen dat beschikbaar is op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Bijgevolg zal het compartiment maximum 20.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing".

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 1.00% 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 1.00% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

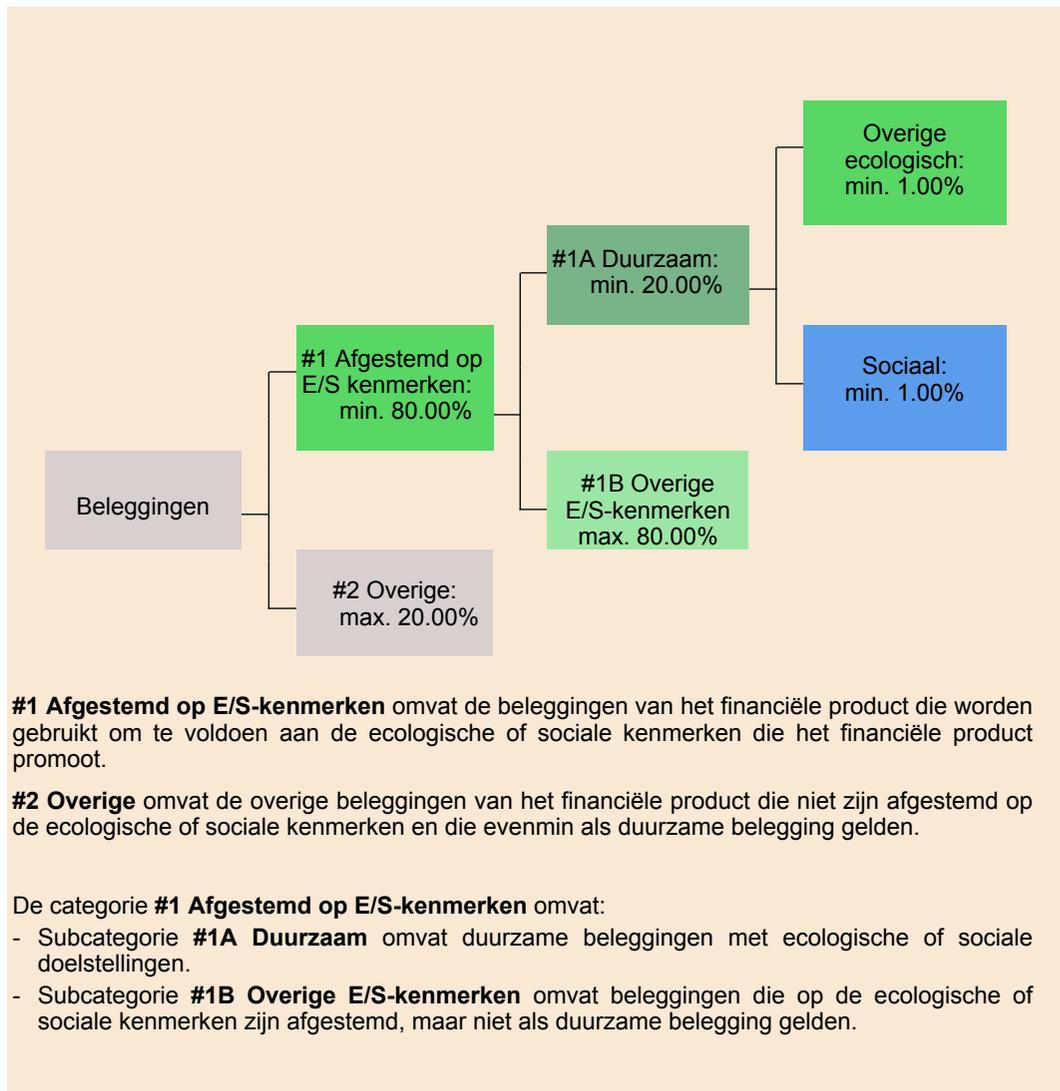
Daarnaast worden bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens 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. Meer informatie is ook 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?'.
'

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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing".



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-Taxoniekader. Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxoniekader is 0.00%.

● **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

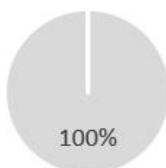
Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Echter, via beleggingen in bedrijven is er een blootstelling mogelijk in activiteiten die op basis van gegevens van Trucost aan 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.

(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 70.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsinstrumenten in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

verwezenlijkt die dat product promoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon KBC Dynamic Tolerant 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:
Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500A2AHK2YOR7O895

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: %

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

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %

Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie 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 promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen**.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimaal aandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|--|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG-risico score | Beter dan volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index. |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmarks: MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven worden de benchmarks MSCI All

Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke gewicht krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het

compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualisering van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegingen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

● **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

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.

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

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 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?

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria niet naleven, en (ii) landen die zijn blootgesteld aan controversiële regimes. Meer informatie is te vinden in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarboven 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

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. 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.

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.

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 KBC Highly Dynamic Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 actualisering 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 KBC Highly Dynamic Responsible Investing'.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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.



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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 die 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.

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, worden in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleidens 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

(Termijn)deposito's 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.

Meer informatie over de MSCI Net Alignment Score is te vinden in het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen dat beschikbaar is op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Bijgevolg zal het compartiment maximum 20.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Responsible Investing".

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 1.00% 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 1.00% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

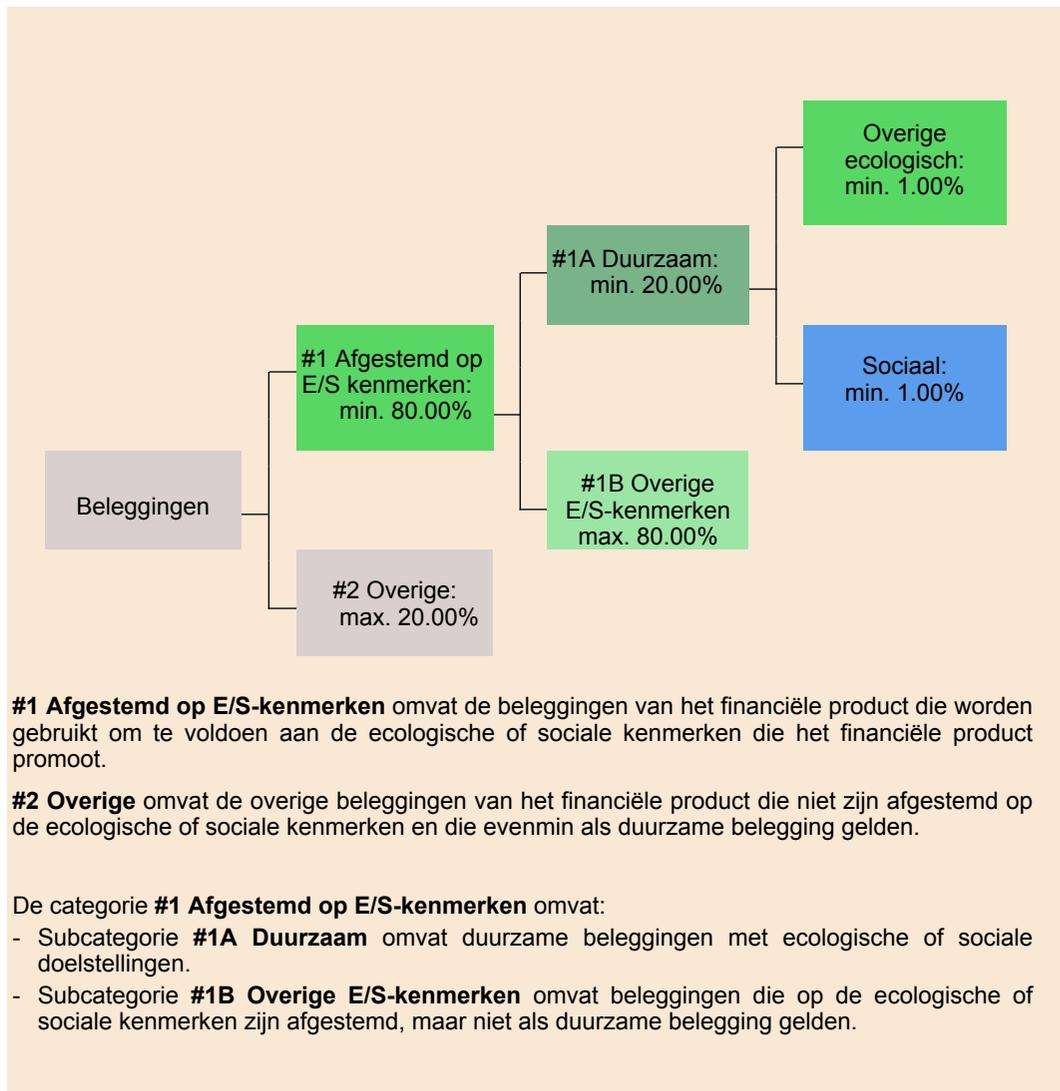
Daarnaast worden bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens 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. Meer informatie is ook 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?'.

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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Responsible Investing".



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 0.00%.

● **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.

(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 80.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.

 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.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsinstrumenten in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven worden de benchmarks MSCI All Countries World - Net Return Index en iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

verwezenlijkt die dat product promoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon KBC Highly Dynamic 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:
Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500BE9KO0C0229Y68

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: %

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

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: %

Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie 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 promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimaal aandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|--|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG -risico score | Beter dan de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing'. |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven, wordt de richtspreiding zoals

beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de richtspreiding zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke gewing krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de richtspreiding van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de

broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.
De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

- **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

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.

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

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?

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria niet naleven, en (ii) landen die zijn blootgesteld aan controversiële regimes. Meer informatie is te vinden in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarboven 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

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. 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.

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.

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 KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 actualisering 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 KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing'.

De beheerder ziet er dagelijks op toe dat de risicolimieten in acht worden genomen en dat de huidige portefeuilleblootstellingen niet meer dan een van tevoren vastgestelde aanvaardbare limiet afwijken van de doelstellingen die door het multisignaalmodel worden voorgesteld. Indien aanpassing aan de doelstelling noodzakelijk is, gebeurt dit normaliter door gebruik te maken van futures, teneinde de transactiekosten tot een minimum te beperken.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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 die 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.

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, worden 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

(Termijn)deposito's 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.

Meer informatie over de MSCI Net Alignment Score is te vinden in het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen dat beschikbaar is op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Bijgevolg zal het compartiment maximum 20.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing".

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 1.00% 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 1.00% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

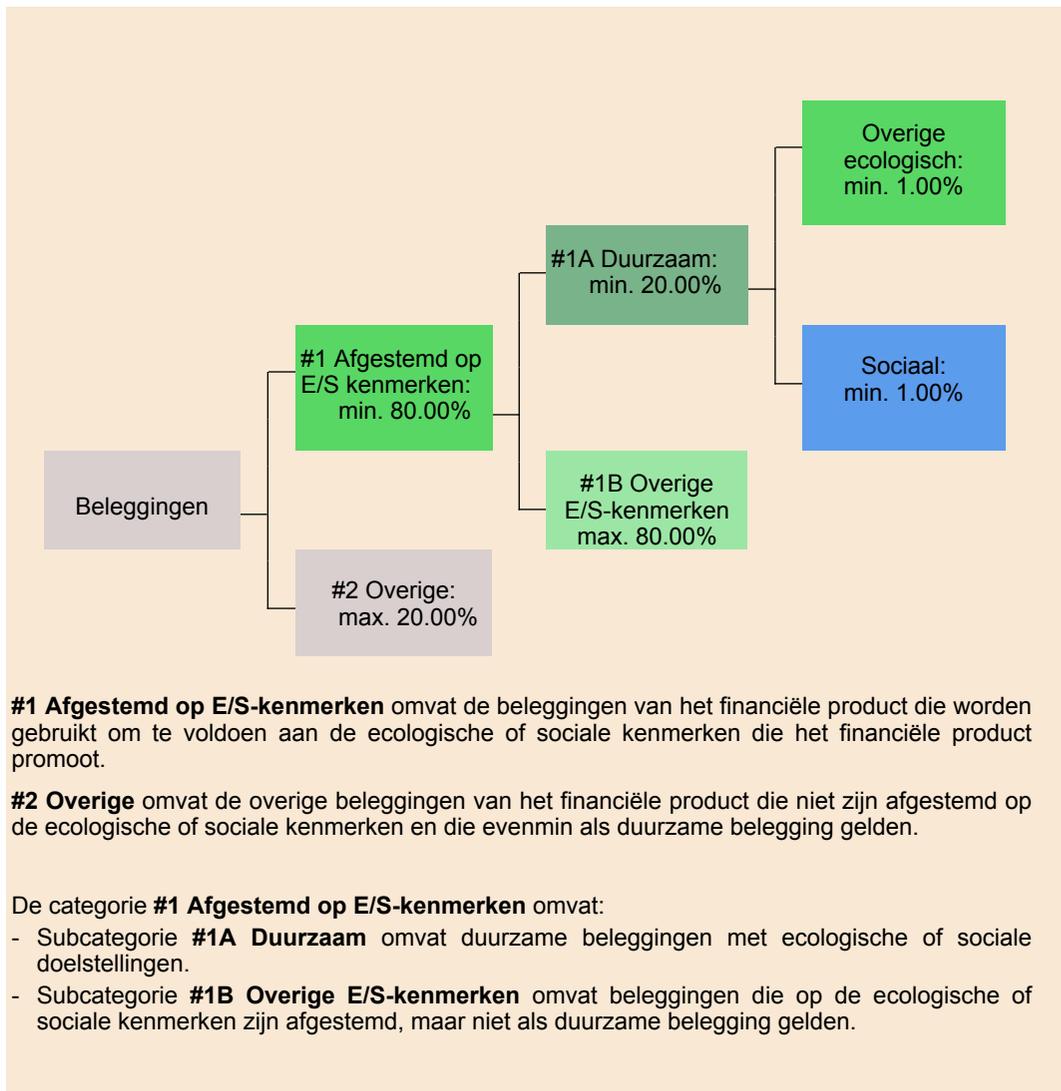
Daarnaast worden bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens 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. Meer informatie is ook 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?'.
'

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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing".



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 0.00%.

● **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.

(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 80.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsinstrumenten in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de richtspreiding zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing' gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

verwezenlijkt die dat product promoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant 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:
Horizon Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300TQAFEKH1F33306

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: %

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

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %

Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie 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 promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 80.00%.

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 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) 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 | |
|--|---|
| Instrumenten uitgegeven door bedrijven | |
| ESG-risico score | Beter dan volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index |
| Broeikasgas intensiteit | De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen | |
| ESG-Score | 10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Broeikasgas intensiteit | 25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). |
| Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten | Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. |
| Minimum % duurzame beleggingen | Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. |
| Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | 1.00% |
| Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling | 1.00% |
| Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten | 80.00% |
| Andere specifieke doelstellingen | Niet van toepassing. |

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die

door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

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
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door bedrijven:
 - respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
 - aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
 - deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics.

Naast de uitsluiting van bedrijven met een ernstig ESG-risico (d.i. een ESG-risicoscore > 40), zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-risicoscore te hanteren die beter is dan de ESG-risicoscore van de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- in het geval van instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen vijf pijlers die elk een gelijke weging krijgen:
 - de algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid);
 - de socio-economische ontwikkeling en gezondheid van de bevolking (bv. opleiding en tewerkstelling);
 - de gelijkheid, vrijheid en rechten van de bevolking;
 - het milieubeleid (bv. klimaatverandering);
 - de veiligheid, vrede en internationale verhoudingen.

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

KBC Asset Management NV kent een ESG-score toe aan ten minste 90% van de investeringen in landen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer.

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

Om de ESG-(risico)score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-(risico)scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven of landen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualisering van gegevens over de ESG-

(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

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?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op emittenten waarvoor geen data beschikbaar is.

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?'

De bijdrage van emittenten aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. Voor bedrijven wordt de broeikasgasintensiteit gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD). Voor landen wordt ze gedefinieerd als de uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door het bruto binnenlands product (in miljoenen USD).

De doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven zijn verschillend van de doelstellingen voor instrumenten uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing' van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitscore wordt toegekend aan ten minste 90% van de activa in het compartiment, exclusief contanten, derivaten en landen zonder data. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. De gewichten gebruikt bij de

berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De landen waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-score krijgen.

Voor overheidsobligaties streeft het compartiment naar een 25% verbetering ten opzichte van de huidige broeikasgasintensiteitsscore van de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index). Die verbetering is afhankelijk van de regionale allocatie, bepaald door de benchmark. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitsscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander 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.

Obligaties van supranationale overheden 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-ontwikkelingsdoelstellingen 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 KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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.

(4) 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?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

● **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?**

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de 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 conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board 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. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. 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?**

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.


De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op

duurzaamheids-
factoren die
verband houden
met ecologische en
sociale thema's en
arbeidsomstandig-
heden,
eerbiediging van
de mensenrechten
en bestrijding van
corruptie en
omkoping.

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 komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

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?

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling 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 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 uitgesloten zijn ondernemingen met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics.

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 duurzaamheidscriteria niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria 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

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 www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Onze nadelige impact beperken > KBC-duurzaamheidsbeleidslijnen > Rechten van de Mens, UN Global Compact en Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. 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.

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.

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 Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing".

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie, streeft het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks) doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

Meer informatie over de negatieve screening en de positieve selectiemethodologie 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?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Het compartiment promoot 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 ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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 actualisering 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 Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing'.

Bovendien wordt de naleving van de in aanmerking komende verantwoordelijke universums te allen tijde gewaarborgd door het gebruik van conformiteitsregels 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?

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.



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen) bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met betere ESG-(risico)score en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de 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 inzake de ESG-(risico)score, de broeikasgasintensiteit, de duurzame beleggingen en de obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten is te vinden in de overzichtstabel 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 die 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.

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, worden in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleidens 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.

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 80.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven en overheden die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

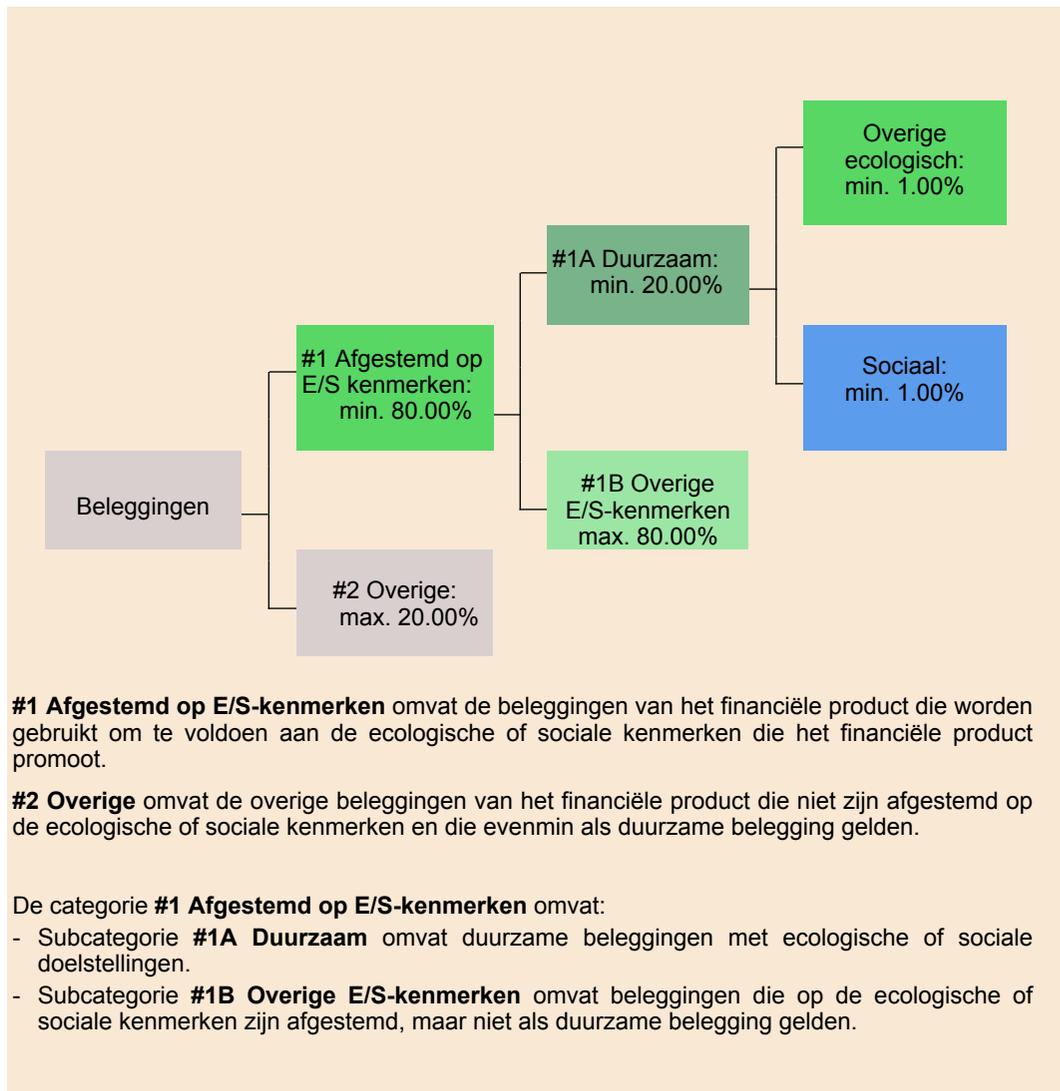
(Termijn)deposito's worden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten' als de tegenpartijen de negatieve screening doorstaan, en ten minste bijdragen tot één van de eerste 15 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Deze tegenpartijen dragen bij

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 **kapitaaluitgaven** (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.



● **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.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing".



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimaal aandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Het minimaal aandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

● **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.

(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 40.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 1.00% te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1.00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er zijn technische beleggingen zoals liquide middelen en derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken. Investeringsin derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of

verwezenlijkt die dat product promoot.

aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

- 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 > Horizon Strategisch Obligatiedepot Responsible Investing