

Optimum Fund 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.

10/04/2026

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

Optimum Fund

Rechtsvorm

Naamloze Vennootschap

Oprichtingsdatum

29 juni 2006

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Zetel

Havenlaan 2, B-1080 Brussel, België

Statuut

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

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

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

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

Lijst van de door de Bevek gecommmercialiseerde compartimenten

Naam	Pagina
Enhanced Intelligence Global Allocation Responsible Investing	
K&H egészség	
K&H egészség 2	
K&H fix egészség 1	
K&H fix egészség 2	
K&H fix világcégek euró	
K&H fix+ egészség	
K&H fix+ egészség 2	
K&H fix+ élelmiszeripari	
K&H napjaink	
World Fix 100-1	
World Fix 100-2	
World Fix 100-3	
World Fix 100-4	
World Selection 100-1	
ČSOB Airbag 1	
ČSOB Airbag Amerika 1	
ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced	
ČSOB Digitalizace 1	
ČSOB Globálních firem 5	
ČSOB Globálních firem 7	
ČSOB Globálních firem 8	
ČSOB Krátkodobých dluhopisu	
ČSOB Krátkodobý 1	
ČSOB Lookback 1	

Naam	Pagina
ČSOB Lookback 2	
ČSOB Lookback 3	
ČSOB Lookback 4	
ČSOB Lookback Amerika 1	
ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 1	
ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 2	
ČSOB Odvážný	
ČSOB Opatrný	
ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 2	
ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 3	
ČSOB Velmi odvážný	
ČSOB Velmi opatrný	
ČSOB Zdravotnictví a farmacie 4	

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>
Jozef Walravens	/	<i>Onafhankelijk Bestuurder</i>
Anne Van Oudenhove	Directeur KBC Private Banking - Zetel Oost KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel	Niet-uitvoerend Bestuurder
Johan Tyteca	/	<i>Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de Bevek is toevertrouwd</i>
Walter Cauwenberghs	Expert Operations 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.

De beheervenootschap is gemachtigd om diensten van discretionair vermogensbeheer te verlenen en mag, in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving, de uitvoering van dergelijke diensten delegeren aan andere entiteiten.

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 Pension Savings Fund Defensive Responsible Investing, KBC Pension Savings Fund Responsible Investing, KBC Select Immo, Optimum Fund, Perspective, Plato Institutional Index Fund, Pricos SRI.

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	
Roland Jeanquart	Onafhankelijk Bestuurder	
Stefan Van Riet	Onafhankelijk Bestuurder	
Axel Roussis	Niet-uitvoerend Bestuurder	
Frederik Vandepitte	Niet-uitvoerend Bestuurder	
Katrien Mattelaer	Niet-uitvoerend Bestuurder	
Johan Lema	Voorzitter van het Directiecomité	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
Ilse Hiergens	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
Timmy Van Lombergen	Uitvoerend Bestuurder	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd

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

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

KPMG Bedrijfsrevisoren België, Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem, vertegenwoordigd door Kenneth Vermeire, bedrijfsrevisor en erkend revisor.

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

Het geplaatste kapitaal bedraagt 35.754.192 EUR.

Het kapitaal is volgestort.

Verloningsbeleid

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

Algemene regels

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

'Key Identified Staff'

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

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

Financiële dienst

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

Voornaamste werkzaamheden van de instellingen die de financiële dienst verlenen

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

Distributeur

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

Voornaamste werkzaamheden van de distributeur

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

Bewaarder

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

Werkzaamheden van de bewaarder

De bewaarder

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

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

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

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

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

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

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

Door de bewaarder gedelegeerde bewaartaken

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

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

Lijst van gedelegeerden en subgedelegeerden

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

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

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

Belangenconflicten

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

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

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

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

Commissaris van de Bevek

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 augustus.

Regels voor de waardering van de activa

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

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten

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

Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders

De jaarlijkse algemene vergadering gaat door de voorlaatste bankwerkdag van de maand november om 14 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.

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 Enhanced Intelligence Global Allocation Responsible Investing, K&H egészség, K&H egészség 2, K&H fix egészség 1, K&H fix egészség 2, K&H fix világcégek euró, K&H fix+ egészség, K&H fix+ egészség 2, K&H fix+ élelmiszeripari, K&H napjaink, World Fix 100-1, World Fix 100-2, World Fix 100-3, World Fix 100-4, World Selection 100-1, ČSOB Airbag 1, ČSOB Airbag Amerika 1, ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced, ČSOB Digitalizace 1, ČSOB Globálních firem 5, ČSOB Globálních firem 7, ČSOB Globálních firem 8, ČSOB Krátkodobý 1, ČSOB Lookback 1, ČSOB Lookback 2, ČSOB Lookback 3, ČSOB Lookback 4, ČSOB Lookback Amerika 1, ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 1, ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 2, ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 2, ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 3, ČSOB Zdravotnictví a farmacie 4 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 vereffeningsinstelling; 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 beheervennootschap 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 beheervennootschap 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 beheervennootschap 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 (ČSOB Airbag 1, ČSOB Airbag Amerika 1, ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced, ČSOB Digitalizace 1, ČSOB Globálních firem 5, ČSOB Globálních firem 7, ČSOB Globálních firem 8, ČSOB Krátkodobý 1, ČSOB Lookback 1, ČSOB Lookback 2, ČSOB Lookback 3, ČSOB Lookback 4, ČSOB Lookback Amerika 1, ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 1, ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 2, ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 2, ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 3, ČSOB Zdravotnictví a farmacie 4, K&H egészség, K&H egészség 2, K&H fix+ egészség, K&H fix+ egészség 2, K&H fix+ élelmiszeripari, K&H fix egészség 1, K&H fix egészség 2, K&H fix világcégek euró, K&H napjaink, World Fix 100-1, World Fix 100-2, World Fix 100-3, World Fix 100-4, World Selection 100-1) 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;
- 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 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 (ČSOB Kratkodobych dluhopisu, ČSOB Odvážný, ČSOB Opatrný, ČSOB Velmi odvážný, ČSOB Velmi opatrný, Enhanced Intelligence Global Allocation Responsible Investing) 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;
- 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-risicoscore 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, alsook op basis van intern onderzoek, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social en Governance". De ESG-risicoscores 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-risicoscore (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 insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onderbewaarnemer.

Concentratierisico

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

Rendementsrisico

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

Kapitaalrisico

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

Flexibiliteitsrisico

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

Inflatierisico

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

Risico afhankelijk van externe factoren

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

Duurzaamheidsrisico

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

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

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

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

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

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

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

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

Samenvattende risico-indicator

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

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

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

G. Kosten aangaande de Bevek

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

Recurrente provisies en kosten

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

Recurrente provisies en kosten gedragen door elk compartiment	
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Vergoeding van de commissaris: 4 875,00 EUR/jaar (exclusief BTW) en bijkomend 864 EUR/jaar (exclusief BTW) voor niet-gestructureerde compartimenten 1 598,00 EUR/jaar (exclusief BTW) voor gestructureerde compartimenten Deze bedragen kunnen jaarlijks worden geïndexeerd overeenkomstig de beslissing van de Algemene Vergadering.

Lopende kosten

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

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

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

Omloopsnelheid van de portefeuille

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

Bestaan van Commission Sharing Agreements

Voor de volgende compartimenten bestaan er Commission Sharing Agreements: ČSOB Odvážný, ČSOB Opatrný, Enhanced Intelligence Global Allocation Responsible Investing

Voor de volgende compartimenten bestaan er geen Commission Sharing Agreements: ČSOB Airbag 1, ČSOB Airbag Amerika 1, ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced, ČSOB Digitalizace 1, ČSOB Globálních firem 5, ČSOB Globálních firem 7, ČSOB Globálních firem 8, ČSOB Krátkodobý 1, ČSOB Krátkodobých dluhopisů, ČSOB Lookback 1, ČSOB Lookback 2, ČSOB Lookback 3, ČSOB Lookback 4, ČSOB Lookback Amerika 1, ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 1, ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 2, ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 2, ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 3, ČSOB Velmi odvážný, ČSOB Velmi opatrný, ČSOB Zdravotnictví a farmacie 4, K&H egészség, K&H egészség 2, K&H fix+ egészség, K&H fix+ egészség 2, K&H fix+ élelmiszeripari, K&H fix egészség 1, K&H fix egészség 2, K&H fix világcégek euró, K&H napjaink, World Fix 100-1, World Fix 100-2, World Fix 100-3, World Fix 100-4, World Selection 100-1

De beheervennootschap 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 beheervennootschap 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:

Aleen goederen en diensten die de beheervennootschap 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 seminars, 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 beheervennootschap 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 beheervennootschap 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 beheervennootschap 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 beheervennootschap ontvangt hiervoor een vergoeding, zal de beheervennootschap 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 beheervennootschap. Deze beheercommissie is onderworpen aan de beperkingen bepaald in de statuten. Deze beperkingen kunnen enkel gewijzigd worden na goedkeuring van de algemene vergadering.

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

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

H. Belastingstelsel

Voor de Bevek

Jaarlijkse belasting op de collectieve beleggingsinstellingen

De volgende belasting is door de Bevek verschuldigd:

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

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

Voor de belegger

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

Roerende voorheffing

Tarief vanaf 1.1.2017: 30%

Voor de belegger onderworpen aan de personen- of rechtspersonenbelasting

Dividendbelasting (distributieaandelen)

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

Belasting op het schuldvorderingenrendement (artikel 19bis WIB 92)

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

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

Meerwaardebelasting op financiële activa

De Belgische regering heeft aangekondigd dat zij van plan is om in de loop van 2026 volgende meerwaardebelasting in te voeren met retroactieve werking vanaf 1 januari 2026:

Bij een overdracht onder bezwarende titel van aandelen van de bevek is een meerwaardebelasting van 10% verschuldigd op de prijs die de aandeelhouder ontvangt min de aanschaffingswaarde. Voor aandelen die verworven werden voor 1 januari 2026 wordt als aanschaffingswaarde de laatst gekende netto-inventariswaarde van 2025 gehanteerd.

Van de belastbare grondslag wordt eerst de belastbare grondslag zoals bedoeld in art. 19bis WIB 92 (belasting op het schuldvorderingenrendement) in mindering gebracht.

De in België gevestigde tussenpersoon die op enige wijze tussenkomt bij deze verrichting zal de meerwaardebelasting aan de bron inhouden ten bate van rijksinwoners, tenzij de aandeelhouder gekozen heeft voor een opt-out. De tussenpersoon zal bij de berekening van de meerwaarde geen rekening houden met eventuele voetvrijstellingen waarop de aandeelhouder recht heeft of met de verrekening van gerealiseerde minderwaarden.

Aandeelhouders onderworpen aan de rechtspersonenbelasting moeten de gerealiseerde meerwaarden zelf aangeven.

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. Investeerders 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
Enhanced Intelligence Global Allocation 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
ČSOB Kratkodobých dluhopisů	(*)	JP Morgan GBI Czech Republic 1-3Y CZK - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan Euro Cash 3M CZK Hedged - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee

(*) Het compartiment definieert geen verwachte tracking error. Meer informatie vindt u terug in de informatie betreffende dit compartiment zoals opgenomen in dit prospectus.

ČSOB Odvážný	2,00%	JP Morgan GBI Czech Republic 1-5Y CZK - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan EMU Investment Grade 1-5Y CZK Hedged - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan EMBI CZK Hedged - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan GBI EM Global Diversified CZK - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		iBoxx Eur Corporates 1-5 Y CZK Hedged - Total Return Index	Markit Indices Limited	Ja
		MSCI All Countries World CZK Hedged - Net Return Index	MSCI	Nee
ČSOB Opatrný	1,50%	JP Morgan GBI Czech Republic 1-5Y CZK - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan EMU Investment Grade 1-5Y CZK Hedged - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan EMBI CZK Hedged - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan GBI EM Global Diversified CZK - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		iBoxx Eur Corporates 1-5 Y CZK Hedged - Total Return Index	Markit Indices Limited	Ja
		MSCI All Countries World CZK Hedged - Net Return Index	MSCI	Nee
ČSOB Velmi odvážný	4,00%	MSCI All Countries World CZK Hedged - Net Return Index	MSCI	Nee
		JP Morgan GBI Czech Republic 1-5Y CZK - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		iBoxx Eur Corporates 1-5 Y CZK Hedged - Total Return Index	Markit Indices Limited	Ja
		JP Morgan EMU Investment Grade 1-5Y CZK Hedged - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan EMBI CZK Hedged - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan GBI EM Global Diversified CZK - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee

ČSOB Velmi opatrný	1,50%	JP Morgan GBI Czech Republic 1-5Y CZK - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan EMU Investment Grade 1-5Y CZK Hedged - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan EMBI CZK Hedged - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		JP Morgan GBI EM Global Diversified CZK - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC	Nee
		iBoxx Eur Corporates 1-5 Y CZK Hedged - Total Return Index	Markit Indices Limited	Ja
		MSCI All Countries World CZK Hedged - Net Return Index	MSCI	Nee

Compartment	Benchmark	Beheerder	Opname in ESMA-Register
K&H fix+ egészség	STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE	STOXX Limited	Ja
K&H fix+ élelmiszeripari	STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE INDEX	STOXX Limited	Ja

Noodplan

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

M. Aansprakelijkheid

Voor zover wettelijk toegestaan, vinden de wetsbepalingen inzake buitencontractuele aansprakelijkheid (Boek 6 “Buitencontractuele aansprakelijkheid” van het Burgerlijk Wetboek) geen toepassing in de relatie tussen de belegger en de Bevek en in de relatie tussen de belegger en eventuele hulppersonen van de Bevek (met inbegrip van, maar niet beperkt tot de bestuurders van de Bevek, de beheervennootschap, de bestuurders en werknemers van de beheervennootschap).

Deze bepaling doet geen afbreuk aan:

- (i) de aansprakelijkheid van de Bevek of de beheervennootschap krachtens dit prospectus of 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 (of aanverwante wetgeving);
- (ii) de buitencontractuele aansprakelijkheid van de bewaarder, financiële dienst of commissaris (met uitzondering van de aansprakelijkheid van hun bestuurders of werknemers) op grond van Boek 6 “Buitencontractuele aansprakelijkheid” van het Burgerlijk Wetboek;
- (iii) de aansprakelijkheid wegens opzettelijke fout van de Bevek, de beheervennootschap of een persoon waarvoor de Bevek of beheervennootschap dient in te staan;
- (iv) de aansprakelijkheid wegens een fout van de Bevek, de beheervennootschap of een persoon waarvoor de Bevek of beheervennootschap dienst in te staan, die het leven of de fysieke integriteit aantast.

N. Liquidity management tools

De beheervennootschap / De Raad van Bestuur van de Bevek kan bepaalde instrumenten gebruiken om het liquiditeitsrisico te beheren, waaronder, maar niet beperkt tot:

- het tijdelijk opschorten van transacties in een compartiment (intreding / uittreding / compartimentswijziging), al dan niet gecombineerd met het tijdelijk opschorten van de berekening van de netto-inventariswaarde, overeenkomstig de statuten. Deze schorsing wordt gepubliceerd op www.kbc.be/documentatie-beleggen;
- het tijdelijk en gedeeltelijk beperken van het recht van aandeelhouders om hun aandelen terug te kopen, zodat zij slechts een bepaald gedeelte van hun aandelen kunnen terugkopen (*‘redemption gates’* – zoals hieronder beschreven);
- het aanpassen van de netto-inventariswaarde van een compartiment door toepassing van een factor die de liquiditeitskosten weerspiegelt (*‘swing pricing’* – zoals hieronder beschreven);
- het toepassen van een terugkoopvergoeding die rekening houdt met de liquiditeitskosten en wordt betaald ten voordele van het compartiment (*‘terugkooppremies’* – zoals hieronder beschreven);
- het creëren van “side pockets” om activa waarvan de economische of juridische kenmerken aanzienlijk zijn gewijzigd of onzeker zijn geworden door uitzonderlijke omstandigheden, te scheiden van de overige activa van een compartiment

Redemption gates

Op elke Transactiedag is de beheervennootschap niet verplicht om terugkoopverzoeken volledig te verwerken indien de totale netto-terugkopen van een compartiment gelijk zijn aan of meer bedragen dan 10% van de netto-inventariswaarde (de “Activatiedrempel”). In dat geval kan de beheervennootschap naar eigen beoordeling een pro rata vermindering toepassen op alle terugkoopverzoeken die voor die Transactiedag zijn ontvangen, zodat het totaal teruggekochte bedrag minstens overeenkomt met het niveau van de Activatiedrempel. Elk niet-verwerkt gedeelte van een terugkoopverzoek wordt automatisch geannuleerd en niet doorgeschoven naar de volgende Transactiedag. Aandeelhouders worden geïnformeerd telkens wanneer deze maatregel wordt toegepast. Daarnaast wordt de maatregel tot schorsing van terugkoopverzoeken gepubliceerd op www.kbc.be/documentatie-beleggen. Voor de toepassing van deze sectie wordt een verzoek tot omzetting van aandelen van het ene compartiment naar het andere behandeld als een terugkoopverzoek.

Redemption gates kunnen worden toegepast op alle compartimenten van de Bevek.

Swing pricing

Een compartiment kan een waardevermindering ondervinden, bekend als “dilution”, bij het verhandelen van de onderliggende activa als gevolg van netto-instroom of netto-uitstroom in het betreffende compartiment. Dit komt door transactiekosten en andere kosten die kunnen ontstaan bij het kopen of verkopen van onderliggende activa en door de spreads tussen aankoop- en verkoopprijzen. Om dit verdunningseffect tegen te gaan en de belangen van aandeelhouders te beschermen, heeft de beheervennootschap een gedeeltelijk swing pricing-mechanisme ingevoerd, zoals hieronder verder beschreven.

Indien op een Transactiedag de netto-transacties in een compartiment een bepaalde activatiedrempel overschrijden die van tijd tot tijd door de beheerverenootschap wordt vastgesteld (de “Swingdrempel”), kan de netto-inventariswaarde worden aangepast door toepassing van een factor (“Swingfactor”) die de liquiditeitskosten weerspiegelt.

De Swingfactor omvat de geraamde expliciete transactiekosten en, indien passend bij de beleggingsstrategie van het compartiment, de impliciete transactiekosten, inclusief elke significante marktpact van aankopen of verkopen van activa om aan inschrijvingen of terugkopen te voldoen. Deze impliciete transactiekosten worden geraamd op basis van best effort.

Op elke Transactiedag waarop er netto-inschrijvingen zijn boven de Swingdrempel, kan de netto-inventariswaarde van het compartiment worden verhoogd met de Swingfactor. Omgekeerd, op elke Transactiedag waarop er netto-terugkopen zijn boven de Swingdrempel, kan de netto-inventariswaarde worden verlaagd met de Swingfactor.

Onder normale marktomstandigheden zal de Swingfactor niet meer bedragen dan 2,5% van de oorspronkelijke netto-inventariswaarde voor een bepaalde Transactiedag. In uitzonderlijke marktomstandigheden, zoals hoge marktvolatiliteit, kan de beheerverenootschap beslissen om dit maximumniveau te verhogen tot 5% om de belangen van aandeelhouders te beschermen.

Swing pricing kan worden toegepast op alle compartimenten waarvoor dit is voorzien in de gedetailleerde beschrijving van het betreffende compartiment onder ‘Berekening van de netto-inventariswaarde’ en is niet bedoeld om in te spelen op de specifieke omstandigheden van elke individuele beleggerstransactie.

Terugkooppremies

De terugkooppremies (aangeduid als het “Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa” in de gedetailleerde beschrijving van de aandelenklasse) worden betaald ten voordele van het betreffende compartiment en houdt rekening met de geraamde expliciete en impliciete transactiekosten, inclusief elke significante marktpact van de verkoop van activa om aan terugkopen te voldoen. Impliciete transactiekosten worden geraamd op basis van best effort. Deze vergoeding is alleen van toepassing indien vermeld in de gedetailleerde beschrijving van de aandelenklasse.

Informatie betreffende het compartiment Enhanced Intelligence Global Allocation Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Enhanced Intelligence Global Allocation Responsible Investing

Oprichtingsdatum

20 oktober 2020

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 en van het beheer van het gedeelte van de activa dat rechtstreeks belegd wordt in aandelen, 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 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 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

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 onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...).

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% voor het aandelenluik en 45% voor het obligatieluik. Van deze richtspreiding kan afgeweken worden op basis van verschillende mathematische modellen. De portefeuille is doorgaans evenwichtig verdeeld tussen aandelen en obligaties.

Deze modellen gebruiken marktgegevens en economische gegevens om verwachtingen of voorspellingen met betrekking tot de evoluties van de financiële markten en activaklassen te genereren. Deze gegevens worden zorgvuldig geselecteerd door experts van KBC Asset Management NV. De marktgegevens kunnen bijvoorbeeld bestaan uit prijsevoluties, waarderingen (zoals bijvoorbeeld koers/ winstverhouding, dividendrendement) of de volatiliteit van referentie-indices in de verschillende activaklassen. De economische gegevens kunnen bijvoorbeeld bestaan uit het bruto binnenlands product, consumentenvertrouwen of inflatie in G20 economieën of gegevens van centrale banken.

KBC Asset Management NV bepaalt in eerste instantie welke activaklassen, regio's, sectoren en thema's voor een belegging in aanmerking komen. Daarna gebruiken de modellen verschillende technieken uit de artificiële intelligentie (o.m. "machine learning") om dagelijks door middel van de gegenereerde verwachtingen of voorspellingen mee de invulling of spreiding van het aandelenluik en obligatieluik over de in aanmerking komende regio's, sectoren en thema's te bepalen.

Naast de marktgegevens en economische gegevens kan er ook gebruik gemaakt worden van sentimentgegevens om mee de invulling of spreiding van het aandelenluik te bepalen. Sentimentgegevens kunnen bijvoorbeeld bestaan uit het sentiment in nieuwsartikelen of op sociale media, de hoeveelheid publicaties over een bepaald bedrijf, hoe vaak publicaties over een bepaald bedrijf gelezen worden en hoe vaak het bedrijf wordt opgezocht.

Voor de invulling van het obligatieluik is de invloed van artificiële intelligentie beperkter dan voor de invulling van het aandelenluik of het bepalen van de spreiding tussen de activaklassen.

De term artificiële intelligentie verwijst naar door mensen ontworpen systemen die, gegeven een complexe

doelstelling, handelen in de fysieke of digitale wereld door hun omgeving waar te nemen, de verzamelde gestructureerde of ongestructureerde gegevens te interpreteren, te redeneren over de kennis die uit deze gegevens is afgeleid en te besluiten wat de beste actie(s) zijn (volgens vooraf gedefinieerde parameters) om het gegeven doel te bereiken.

"Machine learning" is een toepassing van artificiële intelligentie waarbij door computersystemen algoritmen en statistische modellen worden gebruikt om te leren specifieke taken uit te voeren zonder expliciete instructies en problemen op te lossen die niet precies kunnen worden gespecificeerd, en waarvoor een logisch redeneervermogen is vereist.

Echter, de beheerder kan altijd beslissen om de modellen niet te volgen of ze slechts gedeeltelijk te volgen. Verwacht wordt dat menselijke tussenkomst eerder in uitzonderlijke omstandigheden zal plaatsvinden.

Het is 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 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 Optimum Fund Enhanced Intelligence Global Allocation 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.

Bovendien worden de exclusies zoals opgenomen in artikel 12, lid 1, a) tot en met g) van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 ("Uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks) door dit compartiment gerespecteerd.

Het compartiment is in overeenstemming met de richtlijnen van de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (ESMA) betreffende fondsnamen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken.

De negatieve screening

In de praktijk komt de negatieve screening erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoord 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 welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen emittenten die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetsdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel emittenten die zonder meer uitgesloten worden omdat deze bij specifieke activiteiten worden betrokken, zoals onder meer controversiële wapens, landbouwgrondstoffen of de ontginning van thermische steenkool.
- het compartiment toch kan beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij conventionele wapens en/of kernwapens en die de bepaalde omzetsdrempels overschrijden, voor zover zij zijn opgenomen op de whitelist zoals vermeld in het beleid. De whitelist is een lijst opgesteld door KBC Group en bevat bedrijven die betrokken zijn bij conventionele wapens en/of kernwapens, maar die desondanks aanvaardbaar worden geacht als beleggingen binnen fondsen die verantwoord beleggen, rekening houdend met factoren zoals het aandeel van wapenverkoop aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat emittenten die onder meer de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden.

Meer informatie met betrekking tot de specifieke uitsluitingen kan u ook terugvinden in de 'Bijlage voor Optimum Fund Enhanced Intelligence Global Allocation Responsible Investing' bij het prospectus.

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, alsook gebaseerd op intern onderzoek.

- 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 Optimum Fund Enhanced Intelligence Global Allocation 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 Optimum Fund Enhanced Intelligence Global Allocation 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 Optimum Fund Enhanced Intelligence Global Allocation 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 Optimum Fund Enhanced Intelligence Global Allocation 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 marktbewegingen 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.

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 buiten de financiële sector worden geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Ook groene obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard worden beschouwd als afgestemd op het EU-Taxonomiekader en worden aangeduid als "duurzame beleggingen". 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 Optimum Fund Enhanced Intelligence Global Allocation 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 Optimum Fund Enhanced Intelligence Global Allocation 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.

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 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.

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 sponsoort, 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 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	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	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 taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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. Swing pricing kan worden toegepast zoals beschreven in de sectie 'Informatie betreffende de Bevek – N. Liquidity management tools'.

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.

Enhanced Intelligence Global Allocation 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	BE6316179249	20 oktober 2020 tot en met 30 november 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 december 2020	1 december 2020	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6316180254	20 oktober 2020 tot en met 30 november 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 december 2020	1 december 2020	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap 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 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	<p>per jaar.</p> <p>De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p>
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 K&H egészség

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

K&H egészség

Oprichtingsdatum

2 september 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 november 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 10000 HUF terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

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

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

Toegelaten transacties in 'swaps'

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die actief zijn in de farmaceutische en de gezondheidssector.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die actief zijn in de farmaceutische en de gezondheidssector gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 14.60% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

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

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

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

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 november 2029 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

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

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 31 oktober 2024.

Minimale Startwaarde

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

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand december 2024 tot en met de maand november 2025.

Eindwaarde

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

Koers

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

Evaluatiedag

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

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

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

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

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

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

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

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

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

Toepasselijke korf

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

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	AEGON NV	AGN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	5.0000%
3	AMGEN (UW)	AMGN UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
4	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	DAI ICHI LIFE HOLDINGS INC	8750 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
7	EUROFINS SCIENTIFIC	ERF FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	GILEAD SCIENCES INC (UW)	GILD UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
9	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
11	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	6178 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
12	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
14	MEDTRONIC INC	MDT UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
15	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
18	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	2.0000%
19	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4528 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
20	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4578 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
22	POSTE ITALIANE SPA	PST IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
23	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
24	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	PRU UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
25	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
26	SONIC HEALTHCARE LTD	SHL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
29	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	7.0000%
30	UCB SA	UCB BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

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

Stap 1 :

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

Stap 2 :

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

Stap 3 :

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

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

Stap 4 :

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

Voor het compartiment Optimum Fund K&H egészség werden in stap 1 ongeveer 217 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 Optimum Fund K&H egészség aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

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

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

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

Fusie of overname

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

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

Splitsing

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

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

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

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

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

K&H egészség

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)	HUF	BE6353303942	2 september 2024 tot en met 21 oktober 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 31 oktober 2024	29 november 2024	10 000 HUF

* De initiële inschrijvingsperiode kan eerder worden afgesloten als er al 3 werkdagen zijn verstreken na het begin van de initiële inschrijvingsperiode en er voor ten minste 200 miljoen HUF aan beleggingseenheden is ingeschreven tegen de initiële inschrijvingsprijs.

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 200 HUF	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 10 HUF	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. 200 HUF per aandeel per jaar (waarvan maximum 10 HUF 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. 189,5 HUF 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 200 HUF per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment K&H egészség 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

K&H egészség 2

Oprichtingsdatum

22 april 2025

Bestaansduur

Beperkte duur tot 26 april 2030

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 10000 HUF terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

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

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

Toegelaten transacties in 'swaps'

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die actief zijn in de gezondheidszorg en de farmaceutische sector.

Indien de Maximale Eindwaarde van de korf van 30 aandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Maximale Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door Startwaarde, op de Vervaldag verrekend op 100% van de Initiële Inschrijvingsprijs.

De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 15.34% op jaarbasis vóór kosten en taksen).

Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

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

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

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

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 26 april 2030 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

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

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 19 juni 2025.

Minimale Startwaarde

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

Maximale Eindwaarde

De hoogste waarde van enerzijds de Eindwaarde en anderzijds de hoogste waarde van de korf over de Finale Observatiedagen en is altijd hoger dan of gelijk aan de Eindwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand augustus 2025 tot en met de maand april 2026.

Finale Observatiedagen

De laatste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand juni 2029 tot en met de maand februari 2030.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van maart 2030.

Koers

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

Evaluatiedag

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

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

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

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

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

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

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

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

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

Toepasselijke korf

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

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	AEGON NV	AGN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	5.0000%
3	AMGEN (UW)	AMGN UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
4	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	DAI ICHI LIFE HOLDINGS INC	8750 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
7	EUROFINS SCIENTIFIC	ERF FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	GILEAD SCIENCES INC (UW)	GILD UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
9	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
11	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	6178 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
12	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
14	MEDTRONIC INC	MDT UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
15	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
18	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	2.0000%
19	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4528 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
20	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4578 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
22	POSTE ITALIANE SPA	PST IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
23	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
24	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	PRU UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
25	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
26	SONIC HEALTHCARE LTD	SHL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
29	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	7.0000%
30	UCB SA	UCB BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

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

Stap 1 :

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

Stap 2 :

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

Stap 3 :

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

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

Stap 4 :

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

Voor het compartiment Optimum Fund K&H egésség 2 werden in stap 1 ongeveer 226 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 Optimum Fund K&H egésség 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is actief in de gezondheidszorg en de farmaceutische sector, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten

(zie 'Toegelaten transacties in 'swaps')' voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

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

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

Fusie of overname

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

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

Splitsing

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

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

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

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

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

K&H egészség 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)	HUF	BE6360430431	22 april 2025 tot en met 10 juni 2025 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 19 juni 2025	16 juli 2025	10 000 HUF

* De initiële inschrijvingsperiode kan eerder worden afgesloten als er al 3 werkdagen zijn verstreken na het begin van de initiële inschrijvingsperiode en er voor ten minste 200 miljoen HUF aan beleggingseenheden is ingeschreven tegen de initiële inschrijvingsprijs.

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 200 HUF	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 10 HUF	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. 200 HUF per aandeel per jaar (waarvan maximum 10 HUF 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. 189,5 HUF 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 200 HUF per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment K&H fix egészség 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

K&H fix egészség 1

Oprichtingsdatum

24 oktober 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 november 2028

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 10000 HUF terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

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

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

Toegelaten transacties in 'swaps'

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die actief zijn in de farmaceutische en de gezondheidssector.

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

- enerzijds 18.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 100% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 120% 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 18.00% bedragen (actuaireel rendement: 3.40% vóór kosten en taksen) en maximaal 120% bedragen (actuaireel rendement: 17.28% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

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

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

donderdag 30 november 2028 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

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

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 21 december 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 november 2027 tot en met oktober 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 onvoorziën gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

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

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

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

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

Toepasselijke korf

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

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	AEGON NV	AGN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	5.0000%
3	AMGEN (UW)	AMGN UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
4	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	DAI ICHI LIFE HOLDINGS INC	8750 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
7	EUROFINS SCIENTIFIC	ERF FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	GILEAD SCIENCES INC (UW)	GILD UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
9	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
11	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	6178 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
12	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
14	MEDTRONIC INC	MDT UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
15	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
18	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	2.0000%
19	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4528 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4578 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
22	POSTE ITALIANE SPA	PST IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
23	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
24	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	PRU UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
25	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
26	SONIC HEALTHCARE LTD	SHL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
29	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	7.0000%
30	UCB SA	UCB BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

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

Stap 1 :

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

Stap 2 :

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

Stap 3 :

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

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

Stap 4 :

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

Voor het compartiment Optimum Fund K&H fix egészség 1 werden in stap 1 ongeveer 201 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 Optimum Fund K&H fix egészség 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

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

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

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

Fusie of overname

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

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

Splitsing

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

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

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

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

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

K&H fix egészség 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting*)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	HUF	BE6345958241	24 oktober 2023 tot en met 12 december 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 21 december 2023	16 januari 2024	10 000 HUF

* De initiële inschrijvingsperiode kan eerder worden afgesloten als er al 3 werkdagen zijn verstreken na het begin van de initiële inschrijvingsperiode en er voor ten minste 200 miljoen HUF aan beleggingseenheden is ingeschreven tegen de initiële inschrijvingsprijs.

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 200 HUF	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 10 HUF	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. 200 HUF per aandeel per jaar (waarvan maximum 10 HUF 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. 189,5 HUF 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 200 HUF per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment K&H fix egészség 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

K&H fix egészség 2

Oprichtingsdatum

23 januari 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 november 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 10000 HUF terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

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

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

Toegelaten transacties in 'swaps'

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die actief zijn in de farmaceutische en de gezondheidssector.

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

- enerzijds 10.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 100% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 100% 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 10.00% bedragen (actuarieel rendement: 1.67% vóór kosten en taksen) en maximaal 100% bedragen (actuarieel rendement: 12.83% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

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

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 november 2029 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

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

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van dinsdag 5 maart 2024.

Eindwaarde

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

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de 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 marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

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

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

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

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

Toepasselijke korf

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

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	AEGON NV	AGN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	5.0000%
3	AMGEN (UW)	AMGN UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
4	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	DAI ICHI LIFE HOLDINGS INC	8750 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
7	EUROFINS SCIENTIFIC	ERF FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	GILEAD SCIENCES INC (UW)	GILD UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
9	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
11	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	6178 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
12	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
14	MEDTRONIC INC	MDT UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
15	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
18	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	2.0000%
19	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4528 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4578 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
22	POSTE ITALIANE SPA	PST IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
23	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
24	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	PRU UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
25	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
26	SONIC HEALTHCARE LTD	SHL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
29	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	7.0000%
30	UCB SA	UCB BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

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

Stap 1 :

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

Stap 2 :

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

Stap 3 :

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

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

Stap 4 :

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

Voor het compartiment Optimum Fund K&H fix egészség 2 werden in stap 1 ongeveer 201 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 Optimum Fund K&H fix egészség 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

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

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

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

Fusie of overname

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

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

Splitsing

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

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

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

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

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

K&H fix egészség 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)	HUF	BE6347801241	23 januari 2024 tot en met 23 februari 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 5 maart 2024	28 maart 2024	10 000 HUF

* De initiële inschrijvingsperiode kan eerder worden afgesloten als er al 3 werkdagen zijn verstreken na het begin van de initiële inschrijvingsperiode en er voor ten minste 200 miljoen HUF aan beleggingseenheden is ingeschreven tegen de initiële inschrijvingsprijs.

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 200 HUF	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 10 HUF	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. 200 HUF per aandeel per jaar (waarvan maximum 10 HUF 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. 189,5 HUF 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 200 HUF per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment K&H fix világcégek euró

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

K&H fix világcégek euró

Oprichtingsdatum

24 oktober 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 november 2028

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

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

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

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' 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 7.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 100% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 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 7.00% bedragen (actuarieel rendement: 1.37% vóór kosten en taksen) en maximaal 40% bedragen (actuarieel rendement: 7.04% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financieledienstensector ('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 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

donderdag 30 november 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 21 december 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 november 2027 tot en met oktober 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 marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

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

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

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

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

Toepasselijke korf

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

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
3	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
4	BASF SE	BAS GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
5	COLES GROUPLTD	COL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
6	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
8	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	HOLCIM LTD	HOLN SE Equity	ZURICH - XSWX	6.0000%
10	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
11	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
12	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
13	MIZUHO FIN GROUP	8411 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
16	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
21	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
22	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	8316 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
24	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	6.0000%
27	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	WPP PLC	WPP LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%

Methodologie korfsamenstelling

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

Stap 1 :

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

Stap 2 :

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

Stap 3 :

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

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

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de 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 Optimum Fund K&H fix világcégek euró 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 Optimum Fund K&H fix világcégek euró 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 taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

K&H fix világcégek euró

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	BE6345959256	24 oktober 2023 tot en met 12 december 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 21 december 2023	16 januari 2024	10 EUR

* De initiële inschrijvingsperiode kan eerder worden afgesloten als er al 3 werkdagen zijn verstreken na het begin van de initiële inschrijvingsperiode en er voor ten minste 600 000 EUR aan beleggingseenheden is ingeschreven tegen de initiële inschrijvingsprijs.

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

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

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

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

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

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

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

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

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

Informatie betreffende het compartiment K&H fix+ egészség

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

K&H fix+ egészség

Oprichtingsdatum

26 september 2022

Bestaansduur

Beperkte duur tot 27 november 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 10000 HUF terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

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

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

Toegelaten transacties in 'swaps'

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na: enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds het bieden van een meerwaarde bestaande uit een variabele component en een vaste component:

- De variabele component is afhankelijk van de evolutie van de STOXX® Europe 600 Health Care Price Return index en wordt als volgt berekend: Indien de index gestegen is ten opzicht van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de index $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Startwaarde}) / \text{Startwaarde})$, op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De variabele component bedraagt maximaal 100%. Negatieve evoluties van de index worden niet in rekening gebracht.
- De vaste component is onafhankelijk van de evolutie van de index en bedraagt 29% van de initiële inschrijvingsprijs.

Op de Vervaldag wordt de som van de variabele en vaste component als meerwaarde uitgekeerd bovenop de initiële inschrijvingsprijs. De totale meerwaarde bedraagt bijgevolg maximaal 129% (actuarieel rendement: 22.61% 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').

Het compartiment houdt bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen zoals beschreven in de Belgische wetgeving uit te sluiten.

Daarenboven voor de investeringen in obligaties die zijn uitgegeven door SPV's zal het compartiment ook rekening houden met het investeringsbeleid van KBC Groep alsook met het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

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

Bijgevolg houdt het compartiment voor investeringen in obligaties die zijn uitgegeven door SPV's ook rekening met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10).

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

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

Vervaldag

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

Uitdrukkingsmunt

HUF, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de STOXX® Europe 600 Health Care price return index ten opzichte van de HUF irrelevant is. De belegger betaalt in HUF om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in HUF. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de index op basis van het gemiddelde van de Koers van de index van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van dinsdag 8 november 2022.

Eindwaarde

Waarde van de index op basis van het gemiddelde van de Koers van de index op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van november 2025 tot en met oktober 2026.

Koers

Voor de STOXX® Europe 600 Health Care price return index, de slotkoers, met name de koers van de index zoals deze bij het sluiten van de beurzen wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie, met name STOXX Limited (of haar wettelijke opvolger).

Evaluatiedag

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor elke beurs die betrekking heeft op effecten die minstens 20% van de index uitmaken als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures met betrekking tot effecten die deel uitmaken van de index

hierna de 'Betrokken Beurzen',

en waarop de index sponsor de Koers van de index berekent en bekendmaakt.

Indien op de Evaluatiedag

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

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

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

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

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

Indien zich wijzigingen met betrekking tot de index voordoen (zoals het berekenen door een andere sponsor, het wijzigen van de berekeningsmethode, ...) of indien de index sponsor er niet in slaagt om de index te berekenen of bekend te maken (hoewel alle gegevens beschikbaar zijn), overlegt de bevek met de eersterangstegenpartij(en) waarmee de swapovereenkomst werd gesloten hoe de index verder zal worden bepaald. Bij substantiële wijzigingen aan de index of het niet langer berekenen van de index, kan de index vervangen worden door een andere, op voorwaarde dat die nieuwe index representatief is voor dezelfde geografische en/of economische sectoren.

De STOXX® Europe 600 Health Care price return index is een in principe niet-dividendbeschermde gewogen aandelenindex die door STOXX Limited wordt berekend. De STOXX® Europe 600 Health Care price return index meet de prestaties van de Europese gezondheidssector zoals gedefinieerd door de Industry Classification Benchmark (ICB) en is een subgroep van de STOXX® Europe 600-index, die is samengesteld uit 600 van de grootste aandelen uit 18 Europese landen. De samenstelling van de index wordt elk kwartaal aangepast en componenten worden gewogen op basis van hun aan de free float aangepaste marktkapitalisatie, met een vastgesteld maximum om te voldoen aan de diversificatienormen voor icbe's. De aan de free float aangepaste marktkapitalisatie is de marktwaarde van de uitstaande aandelen van een bedrijf die op de openbare markt beschikbaar zijn.

Meer informatie over de index (en zijn componenten) is beschikbaar op de site van de leverancier (www.stoxx.com).

Stoxx Limited bezit alle eigendomsrechten met betrekking tot de index. Op geen enkele wijze onderschrijft Stoxx Limited, stelt Stoxx Limited zich borg voor of verleent Stoxx Limited medewerking aan de uitgifte en het aanbod van de aandelen van Optimum Fund K&H fix+ egészseg. Stoxx Limited aanvaardt geen aansprakelijkheid voor de uitgifte en het aanbod van de aandelen van deze instelling voor collectieve belegging.

De STOXX® Europe 600 Health Care price return index wordt dagelijks gepubliceerd in De Tijd, L'Echo, The Financial Times en The Wall Street Journal Europe.

STOXX en zijn licentiegevers (de "Licentiegevers") hebben geen andere band met de licentienemer dan de licentieovereenkomst aangaande de STOXX® Europe 600 Health Care price return index en de daarmee verbonden merken voor gebruik in verband met Optimum Fund K&H fix+ egészseg.

STOXX noch zijn licentiegevers:

- sponsoren, steunen, verkopen of promoten Optimum Fund K&H fix+ egézség;
- adviseren dat welke persoon ook zou investeren in Optimum Fund K&H fix+ egézség of om het even welke andere effecten;
- nemen beslissingen over of dragen enige verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid voor beslissingen over de timing, het bedrag of de prijszetting van Optimum Fund K&H fix+ egézség;
- dragen enige verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid voor de administratie, het beheer of de marketing van Optimum Fund K&H fix+ egézség;
- houden rekening met de behoeften van Optimum Fund K&H fix+ egézség of de eigenaars van Optimum Fund K&H fix+ egézség bij het bepalen, het samenstellen of het berekenen van de STOXX® Europe 600 Health Care price return index, noch hebben zij enige verplichting om dat te doen;

STOXX en zijn licentiegevers zullen geen enkele aansprakelijkheid dragen met betrekking tot Optimum Fund K&H fix+ egézség

Meer bepaald:

- geven STOXX noch zijn licentienemers enige garantie, weze het impliciet of uitdrukkelijk, en wijzen zij elke garantie af omtrent:
 - de resultaten die de STOXX® Europe 600 Health Care price return index, de eigenaar van Optimum Fund K&H fix+ egézség of enige andere persoon die betrokken is bij het gebruik van de STOXX® Europe 600 Health Care price return index moeten behalen en de gegevens die zijn opgenomen in de STOXX® Europe 600 Health Care price return index;
 - de nauwkeurigheid of volledigheid van de STOXX® Europe 600 Health Care price return index en zijn gegevens;
 - de handelbaarheid en de gezondheid van de STOXX® Europe 600 Health Care price return index en zijn gegevens voor een bepaald doel of gebruik;
- dragen STOXX noch zijn licentiegevers enige aansprakelijkheid voor fouten, verzuim of onderbrekingen in de STOXX® Europe 600 Health Care price return index of zijn gegevens;
- zijn STOXX noch zijn licentiegevers onder geen enkele omstandigheid aansprakelijk voor welke winstderving dan ook of voor onrechtstreekse, vergoedende, bijzondere of gevolgschade of verliezen, zelfs als STOXX of zijn licentiehouders weten dat deze zich zouden kunnen voordoen.

De licentieovereenkomst tussen de emittent en STOXX werd enkel gesloten in hun eigen voordeel en niet in het voordeel van de eigenaars van Optimum Fund K&H fix+ egézség of van enige andere derde partij.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

K&H fix+ egészség

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)	HUF	BE6337356552	26 september 2022 tot en met 31 oktober 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 november 2022	30 november 2022	10 000 HUF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 200 HUF	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 10 HUF	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. 200 HUF per aandeel per jaar (waarvan maximum 10 HUF 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. 189,5 HUF 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 200 HUF per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment K&H fix+ egészség 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

K&H fix+ egészség 2

Oprichtingsdatum

17 april 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 juni 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 10000 HUF terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

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

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

Toegelaten transacties in 'swaps'

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na: enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds het bieden van een meerwaarde bestaande uit een variabele component en een vaste component:

- De variabele component is afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die actief zijn in de farmaceutische en de gezondheidssector en wordt als volgt berekend: Indien de korf van 30 aandelen gestegen is ten opzicht van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Startwaarde}) / \text{Startwaarde})$, op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De variabele component bedraagt maximaal 100%. Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.
- De vaste component is onafhankelijk van de evolutie van de korf van 30 aandelen en bedraagt 17% van de initiële inschrijvingsprijs.

Op de Vervaldag wordt de som van de variabele en vaste component als meerwaarde uitgekeerd bovenop de initiële inschrijvingsprijs. De totale meerwaarde bedraagt bijgevolg maximaal 117% (actuaireel rendement: 21.22% 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 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 30 juni 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

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

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 22 juni 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 juni 2026 tot en met mei 2027.

Koers

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

Evaluatiedag

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

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

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

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

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

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

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

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

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

Toepasselijke korf

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

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	AEGON NV	AGN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	5.0000%
3	AMGEN (UW)	AMGN UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
4	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	DAI ICHI LIFE HOLDINGS INC	8750 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
7	EUROFINS SCIENTIFIC	ERF FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	GILEAD SCIENCES INC (UW)	GILD UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
9	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
11	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	6178 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
12	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
14	MEDTRONIC INC	MDT UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
15	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
18	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	2.0000%
19	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4528 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4578 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
22	POSTE ITALIANE SPA	PST IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
23	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
24	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	PRU UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
25	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
26	SONIC HEALTHCARE LTD	SHL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
29	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	7.0000%
30	UCB SA	UCB BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

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

Stap 1 :

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

Stap 2 :

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

Stap 3 :

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

Stap 4 :

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

Voor het compartiment Optimum Fund K&H fix+ egészség 2 werden in stap 1 ongeveer 201 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 Optimum Fund K&H fix+ egészség 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

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

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

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

Fusie of overname

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

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

Splitsing

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

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

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

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

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

K&H fix+ egészség 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)	HUF	BE6341875159	17 april 2023 tot en met 13 juni 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 22 juni 2023	14 juli 2023	10 000 HUF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de onafhankelijke 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. 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 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: max. 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 200 HUF	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 10 HUF	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	-	-
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		<p>* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.</p> <p>* Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.</p>

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. 200 HUF per aandeel per jaar (waarvan maximum 10 HUF 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. 189,5 HUF 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 200 HUF per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment K&H fix+ élelmiszeripari

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

K&H fix+ élelmiszeripari

Oprichtingsdatum

23 januari 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 maart 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 10000 HUF terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

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

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

Toegelaten transacties in 'swaps'

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na: enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds het bieden van een meerwaarde bestaande uit een variabele component en een vaste component:

- De variabele component is afhankelijk van de evolutie van de STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index en wordt als volgt berekend: Indien de index gestegen is ten opzicht van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de index $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Startwaarde}) / \text{Startwaarde})$, op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De variabele component bedraagt maximaal 120%. Negatieve evoluties van de index worden niet in rekening gebracht.
- De vaste component is onafhankelijk van de evolutie van de index en bedraagt 17% van de initiële inschrijvingsprijs.

Op de Vervaldag wordt de som van de variabele en vaste component als meerwaarde uitgekeerd bovenop de initiële inschrijvingsprijs. De totale meerwaarde bedraagt bijgevolg maximaal 137% (actuaireel rendement: 23.54% 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 informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

Het compartiment houdt bij de lancering met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen zoals beschreven in de Belgische wetgeving uit te sluiten.

Daarenboven voor de investeringen in obligaties die zijn uitgegeven door SPV's zal het compartiment ook rekening houden met het investeringsbeleid van KBC Groep alsook met het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

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

Bijgevolg houdt het compartiment voor investeringen in obligaties die zijn uitgegeven door SPV's ook rekening met de schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (indicator 10).

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

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

Vervaldag

woensdag 31 maart 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

HUF, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index ten opzichte van de HUF irrelevant is. De belegger betaalt in HUF om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in HUF. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de index op basis van het gemiddelde van de Koers van de index van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 2 maart 2023.

Eindwaarde

Waarde van de index op basis van het gemiddelde van de Koers van de index op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van maart 2026 tot en met februari 2027.

Koers

Voor de STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index, de slotkoers, met name de koers van de index zoals deze bij het sluiten van de beurzen wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie, met name STOXX Limited (of haar wettelijke opvolger).

Evaluatiedag

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- voor elke beurs die betrekking heeft op effecten die minstens 20% van de index uitmaken als
- voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures met betrekking tot effecten die deel uitmaken van de index

hierna de 'Betrokken Beurzen',

en waarop de index sponsor de Koers van de index berekent en bekendmaakt.

Indien op de Evaluatiedag

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

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

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

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

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

Indien zich wijzigingen met betrekking tot de index voordoen (zoals het berekenen door een andere sponsor, het wijzigen van de berekeningsmethode, ...) of indien de index sponsor er niet in slaagt om de index te berekenen of bekend te maken (hoewel alle gegevens beschikbaar zijn), overlegt de bevek met de eersterangstegenpartij(en) waarmee de swapovereenkomst werd gesloten hoe de index verder zal worden bepaald. Bij substantiële wijzigingen aan de index of het niet langer berekenen van de index, kan de index vervangen worden door een andere, op voorwaarde dat die nieuwe index representatief is voor dezelfde geografische en/of economische sectoren.

De STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index is een in principe niet-dividendbeschermde gewogen aandelenindex die door STOXX Limited wordt berekend. De STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index meet de prestaties van de Europese voeding- en drankensector zoals gedefinieerd door de Industry Classification Benchmark (ICB) en is een subgroep van de STOXX® Europe 600-index, die is samengesteld uit 600 van de grootste aandelen uit 18 Europese landen. De samenstelling van de index wordt elk kwartaal aangepast en componenten worden gewogen op basis van hun aan de free float aangepaste marktkapitalisatie, met een vastgesteld maximum om te voldoen aan de diversificatienormen voor icbe's. De aan de free float aangepaste marktkapitalisatie is de marktwaarde van de uitstaande aandelen van een bedrijf die op de openbare markt beschikbaar zijn.

De ISIN code van de index is EU0009658749. De Bloomberg code van de index is BBG000P5WMN1.

Meer informatie over de index (en zijn componenten) is beschikbaar op de site van de leverancier (www.stoxx.com).

Stoxx Limited bezit alle eigendomsrechten met betrekking tot de index. Op geen enkele wijze onderschrijft Stoxx Limited, stelt Stoxx Limited zich borg voor of verleent Stoxx Limited medewerking aan de uitgifte en het aanbod van de aandelen van Optimum Fund K&H fix+ élelmiszeripari. Stoxx Limited aanvaardt geen aansprakelijkheid voor de uitgifte en het aanbod van de aandelen van deze instelling voor collectieve belegging.

De STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index wordt dagelijks gepubliceerd in De Tijd, L'Echo, The Financial Times en The Wall Street Journal Europe.

STOXX en zijn licentiegevers (de "Licentiegevers") hebben geen andere band met de licentienemer dan de licentieovereenkomst aangaande de STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index en de daarmee verbonden merken voor gebruik in verband met Optimum Fund K&H fix+ élelmiszeripari.

STOXX noch zijn licentiegevers:

- sponsoren, steunen, verkopen of promoten Optimum Fund K&H fix+ élelmiszeripari;
- adviseren dat welke persoon ook zou investeren in Optimum Fund K&H fix+ élelmiszeripari of om het even welke andere effecten;
- nemen beslissingen over of dragen enige verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid voor beslissingen over de timing, het bedrag of de prijszetting van Optimum Fund K&H fix+ élelmiszeripari;
- dragen enige verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid voor de administratie, het beheer of de marketing van Optimum Fund K&H fix+ élelmiszeripari;
- houden rekening met de behoeften van Optimum Fund K&H fix+ élelmiszeripari of de eigenaars van Optimum Fund K&H fix+ élelmiszeripari bij het bepalen, het samenstellen of het berekenen van de STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index, noch hebben zij enige verplichting om dat te doen;

STOXX en zijn licentiegevers zullen geen enkele aansprakelijkheid dragen met betrekking tot Optimum Fund K&H fix+ élelmiszeripari

Meer bepaald:

- geven STOXX noch zijn licentienemers enige garantie, weze het impliciet of uitdrukkelijk, en wijzen zij elke garantie af omtrent:
 - de resultaten die de STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index, de eigenaar van Optimum Fund K&H fix+ élelmiszeripari of enige andere persoon die betrokken is bij het gebruik van de STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index moeten behalen en de gegevens die zijn opgenomen in de STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index;
 - de nauwkeurigheid of volledigheid van de STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index en zijn gegevens;
 - de verhandelbaarheid en de gezondheid van de STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index en zijn gegevens voor een bepaald doel of gebruik;
- dragen STOXX noch zijn licentiegevers enige aansprakelijkheid voor fouten, verzuim of onderbrekingen in de STOXX® Europe 600 Food & Beverage Price-return index of zijn gegevens;
- zijn STOXX noch zijn licentiegevers onder geen enkele omstandigheid aansprakelijk voor welke winstderving dan ook of voor onrechtstreekse, vergoedende, bijzondere of gevolgschade of verliezen, zelfs als STOXX of zijn licentiehouders weten dat deze zich zouden kunnen voordoen.

De licentieovereenkomst tussen de emittent en STOXX werd enkel gesloten in hun eigen voordeel en niet in het voordeel van de eigenaars van Optimum Fund K&H fix+ élelmiszeripari of van enige andere derde partij.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

K&H fix+ élelmiszeripari

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)	HUF	BE6339511766	23 januari 2023 tot en met 21 februari 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 2 maart 2023	31 maart 2023	10 000 HUF

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 200 HUF	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 10 HUF	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. 200 HUF per aandeel per jaar (waarvan maximum 10 HUF 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. 189,5 HUF 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 200 HUF per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment K&H napjaink

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

K&H napjaink

Oprichtingsdatum

27 januari 2025

Bestaansduur

Beperkte duur tot 27 april 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 10000 HUF terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

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

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

Toegelaten transacties in 'swaps'

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die producten en diensten aanbieden die consumenten in het dagelijkse leven nodig hebben, zoals bijvoorbeeld, nutsvoorzieningen voor water, internet en elektriciteit; informatica-artikelen, software en communicatietoestellen voor dagelijks gebruik; voeding en drank; huishoudartikelen; producten voor hygiëne en dagelijkse verzorging; huishoudtoestellen; doe-het-zelfartikelen; textiel en kleding; e-commerce; en dagelijks bankieren.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die producten en diensten aanbieden die consumenten in het dagelijkse leven nodig hebben, zoals bijvoorbeeld, nutsvoorzieningen voor water, internet en elektriciteit; informatica-artikelen, software en communicatietoestellen voor dagelijks gebruik; voeding en drank; huishoudartikelen; producten voor hygiëne en dagelijkse verzorging; huishoudtoestellen; doe-het-zelfartikelen; textiel en kleding; e-commerce; en dagelijks bankieren gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 18.39% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

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

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

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

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 27 april 2029 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

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

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 20 maart 2025.

Minimale Startwaarde

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

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand mei 2025 tot en met de maand juli 2026.

Eindwaarde

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

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de 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 eersterangste partij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

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

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AT&T INC	T UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
3	BANK OF MONTREAL (CT)	BMO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
5	BNP PARIBAS	BNP FP Equity	PARIS - XPAR	3.0000%
6	CAIXABANK SA	CABK SQ Equity	MADRID - XMCE	2.0000%
7	CAMPBELL SOUP CO	CPB UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
8	CARLSBERG AS-B	CARLB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	2.0000%
9	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	CHRW UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
10	CLOROX COMPANY	CLX UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
11	DEUTSCHE POST AG-REG	DHL GY Equity	FRANKFURT - XETR	5.0000%
12	DNB ASA	DNB NO Equity	OSLO - XOSL	4.0000%
13	EBAY INC	EBAY UW Equity	NEW YORK - XNGS	6.0000%
14	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	HMB SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%
15	INDITEX (SQ)	ITX SQ Equity	MADRID - XMCE	3.0000%
16	INTESA SANPAOLO	ISP IM Equity	MILANO - MTAA	7.0000%
17	KINGFISHER PLC	KGF LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
18	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
19	NATWEST GROUP PLC	NWG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
20	NESTLE SA-REG	NESN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
21	PACKAGING CORP OF AMERICA	PKG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	TELE2	TEL2B SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
23	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
24	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
25	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
26	TYSON FOODS INC -A-	TSN UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
27	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WHIRLPOOL CORP	WHR UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

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

Stap 1 :

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

Stap 2 :

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

Stap 3 :

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

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

Stap 4 :

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

Voor het compartiment Optimum Fund K&H napjaak werden in stap 1 ongeveer 251 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 Optimum Fund K&H napjaak aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat producten en diensten aanbiedt die consumenten in het dagelijkse leven nodig hebben, zoals bijvoorbeeld, nutsvoorzieningen voor water, internet en elektriciteit; informatica-artikelen, software en

communicatietoestellen voor dagelijks gebruik; voeding en drank; huishoudartikelen; producten voor hygiëne en dagelijkse verzorging; huishoudtoestellen; doe-het-zelfartikelen; textiel en kleding; e-commerce; en dagelijks bankieren, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

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

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

Fusie of overname

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

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

Splitsing

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

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

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

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

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

K&H napjaink

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)	HUF	BE6357393139	27 januari 2025 tot en met 11 maart 2025 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 20 maart 2025	16 april 2025	10 000 HUF

* De initiële inschrijvingsperiode kan eerder worden afgesloten als er al 3 werkdagen zijn verstreken na het begin van de initiële inschrijvingsperiode en er voor ten minste 200 miljoen HUF aan beleggingseenheden is ingeschreven tegen de initiële inschrijvingsprijs.

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 200 HUF	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 10 HUF	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. 200 HUF per aandeel per jaar (waarvan maximum 10 HUF 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. 189,5 HUF 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 200 HUF per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment World Fix 100-1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Fix 100-1

Oprichtingsdatum

27 februari 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 april 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 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

Omschrijving van het doel van het compartiment

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

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

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

- De variabele component is 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 en wordt als volgt berekend: Indien de korf van 30 aandelen gestegen is ten opzicht 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 variabele component bedraagt maximaal 40%. Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.
- De vaste component is onafhankelijk van de evolutie van de korf van 30 aandelen en bedraagt 5% van de initiële inschrijvingsprijs.

Op de Vervaldag wordt de som van de variabele en vaste component als meerwaarde uitgekeerd bovenop de initiële inschrijvingsprijs. De totale meerwaarde bedraagt bijgevolg maximaal 45% (actuaireel rendement: 7.67% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

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

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 28 april 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 vrijdag 21 april 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 april 2027 tot en met maart 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 referentiekopers.

Evaluatiedag

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

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

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

hierna de 'Betrokken Beurzen',
Indien op de Evaluatiedag

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

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

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

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

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

Toepasselijke korf

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

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
3	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
4	BASF SE	BAS GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
5	COLES GROUPLTD	COL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
6	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
8	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	HOLCIM LTD	HOLN SE Equity	ZURICH - XSWX	6.0000%
10	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
11	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
12	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
13	MIZUHO FIN GROUP	8411 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
16	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
20	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
21	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
22	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	8316 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
24	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	6.0000%
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%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
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 Optimum Fund World Fix 100-1 werden in stap 1 ongeveer 1586 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Optimum Fund World Fix 100-1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

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

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die 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) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

World Fix 100-1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6340030137	27 februari 2023 tot en met 14 april 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 21 april 2023	16 mei 2023	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

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

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

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

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

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

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

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

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

Informatie betreffende het compartiment World Fix 100-2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Fix 100-2

Oprichtingsdatum

1 augustus 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 oktober 2028

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

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

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

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

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

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

Toegelaten transacties in 'swaps'

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

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

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

- enerzijds 9.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 100% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 40% zal bedragen. De evolutie van de korf wordt berekend als volgt: [eindwaarde van de korf min de startwaarde van de korf], gedeeld door de startwaarde van de korf. Dalingen van de korf worden niet in rekening gebracht.

Bijgevolg zal de meerwaarde op de Vervaldag minimaal 9.00% bedragen (actuarieel rendement: 1.69% vóór kosten en taksen) en maximaal 40% bedragen (actuarieel rendement: 6.79% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

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

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

dinsdag 31 oktober 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 maandag 18 september 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 oktober 2027 tot en met september 2028.

Koers

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

Evaluatiedag

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

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

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

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

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

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

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

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

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

Toepasselijke korf

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

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	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%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
21	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
22	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	8316 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
24	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	6.0000%
27	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	WPP PLC	WPP LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%

Methodologie korfsamenstelling

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

Stap 1 :

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

Stap 2 :

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

Stap 3 :

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

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

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de 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 Optimum Fund World Fix 100-2 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 Optimum Fund World Fix 100-2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) 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) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

World Fix 100-2

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6343954572	1 augustus 2023 tot en met 11 september 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 18 september 2023	16 oktober 2023	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

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

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

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

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

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

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

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

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

Informatie betreffende het compartiment World Fix 100-3

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Fix 100-3

Oprichtingsdatum

6 november 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

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

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

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

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

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

Toegelaten transacties in 'swaps'

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven 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 8.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 100% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 60% zal bedragen. De evolutie van de korf wordt berekend als 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 8.00% bedragen (actuaireel rendement: 1.49% vóór kosten en taksen) en maximaal 60% bedragen (actuaireel rendement: 9.51% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

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

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 28 februari 2029 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

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

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 28 december 2023.

Eindwaarde

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

Koers

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

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
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%
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 Optimum Fund World Fix 100-3 werden in stap 1 ongeveer 1586 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Optimum Fund World Fix 100-3 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

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

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die 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) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

World Fix 100-3

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6346439209	6 november 2023 tot en met 19 december 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 28 december 2023	31 januari 2024	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

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

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

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

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

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

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

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

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

Informatie betreffende het compartiment World Fix 100-4

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Fix 100-4

Oprichtingsdatum

4 maart 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 juni 2030

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

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

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

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

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

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

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

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

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

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

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

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

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

- (B) Een belegging in:

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

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

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

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

Geen formele waarborg

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

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

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

Potentieel rendement

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

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

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

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

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

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van kwaliteitsbedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Op de Vervaldag wordt een meerwaarde uitgekeerd die gelijk zal zijn aan het beste van twee alternatieven:

- enerzijds 7.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 100% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 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 7.00% bedragen (actuaireel rendement: 1.10% vóór kosten en taksen) en maximaal 40% bedragen (actuaireel rendement: 5.60% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 28 juni 2030 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 29 april 2024.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van juni 2029 tot en met mei 2030.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorziens gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	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%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
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%
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 Optimum Fund World Fix 100-4 werden in stap 1 ongeveer 1741 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 Optimum Fund World Fix 100-4 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

World Fix 100-4

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348365063	4 maart 2024 tot en met 22 april 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 29 april 2024	31 mei 2024	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingssum van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment World Selection 100-1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Selection 100-1

Oprichtingsdatum

5 januari 2026

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2031

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taksen):

- (1) Per aandeel de initiële inschrijvingsprijs van 1000 EUR terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 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 50% (actuaireel rendement: 8.41% vóór kosten en taksen).

Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 28 februari 2031 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

EUR, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de EUR irrelevant is.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 23 februari 2026.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2030 tot en met januari 2031.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorziens gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ADMIRAL GROUP PLC	ADM LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
2	AVIVA PLC	AV/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
3	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	1878 JT Equity	TOKYO - XTKS	7.0000%
4	DANSKE BANK A/S	DANSKE DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	3.0000%
5	DNB ASA	DNB NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
6	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	GLPI UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
8	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	KONE OYJ-B	KNEBV FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
11	NESTLE SA-REG	NESN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
12	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
13	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
14	PEPSICO INC	PEP UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
15	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	PHNX LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
17	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
18	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
19	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
21	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
22	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
23	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
24	TARGET CORP	TGT UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
27	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	TRANSURBAN GROUP	TCL AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
29	VICI PROPERTIES INC	VICI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund World Selection 100-1 werden in stap 1 ongeveer 1710 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 Optimum Fund World Selection 100-1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) 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	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 aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Defensief profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

World Selection 100-1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6368730014	5 januari 2026 tot en met 16 februari 2026 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 23 februari 2026	16 maart 2026	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 20 EUR	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 1 EUR	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,05%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten		* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis. * Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille

KBC Asset Management NV krijgt een vergoeding voor het beheer van de beleggingen van het compartiment. Deze bestaat uit een afwisselend bedrag van max. 20 EUR per aandeel per jaar (waarvan maximum 1 EUR per aandeel per jaar voor het risicobeheer).

Deze vergoeding, die op semesterbasis wordt berekend, wordt maandelijks betaald op de laatste bankwerkdag van elke maand. De vergoeding kan van semester naar semester afwisselen binnen de beperkingen hierboven uiteengezet en is gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.

Voor de berekening wordt rekening gehouden met het verschil tussen:

- enerzijds de opbrengst van de beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag beschreven onder *Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming*, en
- anderzijds de kosten die worden gedragen door het compartiment om een potentieel rendement te bereiken (zie onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*),
- na aftrek van de verwachte vaste en variabele kosten van het compartiment, zoals hierboven opgesomd.

Hiervan ontvangt KBC Fund Management Ltd. een vergoeding van max. 18,95 EUR per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, KBC Asset Management NV kan beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen (zie onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 20 EUR per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Airbag 1

Noot aan de Belgische beleggers:

KBC Groep is toegetreden tot het Moratorium op de commercialisering van bijzonder ingewikkelde gestructureerde producten uitgevaardigd door de FSMA. Dit product wordt gekwalificeerd als bijzonder ingewikkeld volgens dat Moratorium en zal bijgevolg niet worden gecommmercialiseerd in België.

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Airbag 1

Oprichtingsdatum

1 juni 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 mei 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden. Hiertoe is een beleggingsstrategie ontwikkeld die bestaat uit:

- (1) Een belegging in verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's en liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening) (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*).
- (2) Een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren. De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg verleend aan het compartiment, noch aan zijn aandeelhouders. Het compartiment biedt geen gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website 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 zoals beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van (al dan niet volledig) het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

De beleggingsdoelstelling van het compartiment is: een mogelijke meerwaarde bieden in functie van de evolutie van 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 niet gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde) op de Vervaldag uitgekeerd bovenop 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 60% (8,43% op jaarbasis, vóór kosten en taksen).

- Indien de korf is gedaald (Eindwaarde < Startwaarde), zijn er twee mogelijkheden:

Scenario 1

Indien de Eindwaarde niet minder dan 80% van de Startwaarde bedraagt, wordt op de Vervaldag 100% van de Startwaarde uitbetaald.

Scenario 2

Indien de Eindwaarde minder dan 80% van de Startwaarde bedraagt, wordt de daling van de korf ten opzichte van de Startwaarde ((Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde) voor 100% in mindering gebracht van de initiële inschrijvingsprijs. De daling wordt dan verminderd met 20% van de Startwaarde. In dergelijk scenario daalt de terugbetaling op de Vervaldag onder het niveau van de Initiële Inschrijvingsprijs.

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

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 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 29 mei 2026 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 10 augustus 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van november 2024 tot en met april 2026.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekopers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AGEAS	AGS BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%
2	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
4	AUST AND NZ BANKING GROUP (AT)	ANZ AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
5	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
6	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
8	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	8.0000%
11	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTAA	7.0000%
12	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	MPW UN Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NORDEA BANK AB	NDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
18	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	3.0000%
21	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
22	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
23	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
24	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
25	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
26	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
27	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
28	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Airbag 1 werden in stap 1 ongeveer 3059 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Optimum Fund ČSOB Airbag 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

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 en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Airbag 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6321625384	1 juni 2020 tot en met 3 augustus 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 10 augustus 2020	31 augustus 2020	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen. (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 0,20 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Airbag Amerika 1

Noot aan de Belgische beleggers:

KBC Groep is toegetreden tot het Moratorium op de commercialisering van bijzonder ingewikkelde gestructureerde producten uitgevaardigd door de FSMA. Dit product wordt gekwalificeerd als bijzonder ingewikkeld volgens dat Moratorium en zal bijgevolg niet worden gecommmercialiseerd in België.

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Airbag Amerika 1

Oprichtingsdatum

3 augustus 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 juli 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden. Hiertoe is een beleggingsstrategie ontwikkeld die bestaat uit:

- (1) Een belegging in verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's en liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening) (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*).
- (2) Een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren. De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg verleend aan het compartiment, noch aan zijn aandeelhouders. Het compartiment biedt geen gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website 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 zoals beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van (al dan niet volledig) het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

De beleggingsdoelstelling van het compartiment is: een mogelijke meerwaarde bieden in functie van de evolutie van een korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt.

- Indien de korf van 30 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt niet gedaald is ten opzichte van zijn startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde) op de Vervaldag uitgekeerd bovenop 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 60% (8,41% op jaarbasis, vóór kosten en taksen).

- Indien de korf is gedaald (Eindwaarde < Startwaarde), zijn er twee mogelijkheden:

Scenario 1

Indien de Eindwaarde niet minder dan 85% van de Startwaarde bedraagt, wordt op de Vervaldag 100% van de Startwaarde uitbetaald.

Scenario 2

Indien de Eindwaarde minder dan 85% van de Startwaarde bedraagt, wordt de daling van de korf ten opzichte van de Startwaarde ((Eindwaarde min Startwaarde) gedeeld door Startwaarde) voor 100% in mindering gebracht van de initiële inschrijvingsprijs. De daling wordt dan verminderd met 15% van de Startwaarde. In dergelijk scenario daalt de terugbetaling op de Vervaldag onder het niveau van de Initiële Inschrijvingsprijs.

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

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 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 31 juli 2026 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van donderdag 8 oktober 2020.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van januari 2025 tot en met juni 2026.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	5.0000%
2	AMERICAN ELECTRIC POWER	AEP UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
3	AMGEN (UW)	AMGN UW Equity	NEW YORK - XNGS	3.0000%
4	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
7	CISCO SYSTEMS INC	CSCO UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
8	CONSOLIDATED EDISON INC	ED UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
10	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
11	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
12	FORTIS INC	FTS CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
13	GENERAL MILLS INC	GIS UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	HYDRO ONE LTD	H CT Equity	TORONTO - XTSE	4.0000%
15	INTACT FINANCIAL CORP	IFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
16	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
17	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
18	KELLOGG CO	K UN Equity	NEW YORK - XNYS	5.0000%
19	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
20	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
21	PEPSICO INC	PEP UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
22	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
23	PUBLIC STORAGE INC	PSA UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
24	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	RCI/B CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
25	ROYAL BANK OF CANADA (CT)	RY CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
27	TORONTO-DOMINION BANK (CT)	TD CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	UPS UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	6.0000%
30	XCEL ENERGY INC	XEL UW Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Airbag Amerika 1 werden in stap 1 ongeveer 1306 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 Optimum Fund ČSOB Airbag Amerika 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een Noord-Amerikaans bedrijf is met een hoge beurskapitalisatie, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

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 en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Airbag Amerika 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6322583269	3 augustus 2020 tot en met 1 oktober 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 oktober 2020	30 oktober 2020	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen. (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 0,20 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced

Oprichtingsdatum

2 maart 2026

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 oktober 2031

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervennootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK 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-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die een beleid voeren van inkoop van eigen aandelen.

Indien de Maximale Eindwaarde van de korf van 30 aandelen gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 80% van de stijging van de korf $(= (\text{Maximale Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Startwaarde})$, op de Vervaldag verrekend op 100% van de Initiële Inschrijvingsprijs.

De maximale meerwaarde bedraagt 50% (actuaarief rendement: 7.69% op jaarbasis vóór kosten en taksen).

Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Bovenop de eerder vermelde restricties zal het compartiment beleidsregels en restricties volgen gerelateerd aan de focus op verantwoord beleggen. Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen').

De emittenten waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

Het compartiment voldoet aan de transparantieplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor Optimum Fund ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced' 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. Bovendien worden de exclusies zoals opgenomen in artikel 12, lid 1, a) tot en met g) van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 ('Uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks) door dit compartiment gerespecteerd.

Het compartiment is in overeenstemming met de richtlijnen van de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (ESMA) betreffende fondsnamen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken.

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's) een tweeledige aanpak volgen, bestaande uit een positieve selectiemethodologie en een negatieve screening.

KBC Asset Management NV heeft een team van gespecialiseerde onderzoekers die verantwoordelijk zijn voor de tweeledige aanpak. Deze gespecialiseerde onderzoekers laten zich bijstaan door een adviesraad ('**Responsible Investing Advisory Board**') van maximaal 12, van KBC Asset Management NV onafhankelijke personen, die uitsluitend belast zijn met het toezicht op de tweeledige aanpak en de werkzaamheden van de gespecialiseerde onderzoekers van KBC Asset Management NV. Het secretariaat van de adviesraad wordt waargenomen door een gevolmachtigde van KBC Asset Management NV. KBC Asset Management NV werkt bovendien samen met dataleveranciers met expertise op het vlak van verantwoord beleggen. Deze data wordt verwerkt en aangevuld met publiek beschikbare informatie (onder meer jaarverslagen, perspublicaties,...) door het team van gespecialiseerde onderzoekers.

Positieve selectiemethodologie

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's) enkel beleggen in de volgende drie categorieën van activa.

1. *Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Deze instrumenten worden uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië, of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk,*

Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe om een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene-obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze principes wordt gecontroleerd door een externe partij. 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. Het compartiment verbindt zich ertoe om te allen tijde ten minste 10% van de totale activa te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Beleggingen in obligaties ter financiering van groene projecten zullen altijd meer dan 1% van het totale vermogen bedragen. Beleggingen in obligaties ter financiering van sociale projecten zullen altijd meer dan 1% van het totale vermogen bedragen.

Meer informatie over obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Optimum Fund ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced' bij het prospectus.

2. Schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.

De Sustainable Development Goals ("SDG's") zijn in 2015 door de Verenigde Naties gedefinieerd als een actieplan om tegen 2030 een betere en duurzamere toekomst voor alle mensen en de wereld te bereiken. Er zijn in totaal 17 SDG's, die zowel sociale als ecologische doelstellingen vertegenwoordigen. Overheden worden beoordeeld op vijf pijlers, die indicatoren bevatten die gekoppeld kunnen worden aan de 17 SDG's. Deze vijf pijlers zijn: 1° algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid), 2° sociaal-economische ontwikkeling en volksgezondheid (bv. onderwijs en werkgelegenheid), 3° gelijkheid, vrijheid en rechten van alle burgers, 4° milieubeleid (bv. klimaatverandering), en 5° veiligheid, vrede en internationale betrekkingen. Deze lijst is niet exhaustief en kan onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board worden gewijzigd. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de andere pijlers worden obligaties van deze overheid en haar suboverheden en agentschappen aanzien als instrumenten die bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Om te worden beschouwd als een land dat bijdraagt aan duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, moet het aan de volgende twee voorwaarden voldoen:

- 1) Het land is gealigneerd met de ESG-criteria: het heeft een score van ten minste 80 op één van de vijf pijlers en voor geen enkele andere pijler 50 of minder dan 50;
- 2) Het land wordt niet uitgesloten: het behoort niet tot de 50% meest controversiële regimes EN het voldoet aan de criteria inzake de naleving van de duurzame principes EN het behoort niet tot de slechtst scorende 10% landen van het universum.

Obligaties van supranationale overheden dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- 1) minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame- ontwikkelingsdoelen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid)).
- 2) de mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Instrumenten van overheden, supranationale instellingen en/of overheidsgerelateerde instanties die aan deze vereisten voldoen, zullen worden aangemerkt als "duurzame investering", in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR. Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label "duurzame ontwikkeling" toekennen aan overheidsinstrumenten, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. Dit impliceert dat voor deze instrumenten ook wordt geoordeeld dat zij bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Bij de handmatige beoordeling van het duurzame karakter van een belegging door KBC Asset Management NV zal rekening worden gehouden met de beginselen van de definitie van een duurzame belegging, zoals uiteengezet in de SFDR. Het toekennen van het label "duurzame ontwikkeling" door KBC Asset Management NV, op advies van de Responsible Investing Advisory Board aan instrumenten van overheden is echter zeer uitzonderlijk.

3. Deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.

De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling van de Verenigde Naties. Deze activa zullen bijdragen tot de promotie van ecologische en/of sociale karakteristieken maar worden niet als 'duurzame beleggingen' beschouwd. Financiële instellingen die bijdragen aan

de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties worden gedefinieerd als financiële instellingen die bijdragen tot ten minste één van de eerste 15 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (score ≥ 2). SDG 16 (Vrede, Rechtvaardigheid en Sterke Instellingen) en SDG 17 (Partnerschappen voor de Doelen) zijn niet meegenomen in onze beoordeling omdat ze niet eenvoudig meetbaar zijn voor financiële instellingen en relevanter zijn voor overheden. De beoordeling van de afstemming met de SDG-scores van de VN is gebaseerd op de MSCI Net Alignment Score (bron: MSCI), die zowel rekening houdt met afstemming op product- en serviceniveau als met afstemming op operationeel niveau van de financiële instelling. De Net SDG Alignment Score is een gemiddelde van de SDG Product Alignment Score en de SDG Operational Alignment Score, met uitzondering van een score van -10 die overeenkomt met "sterk afwijkend", die op -10 blijft in de nettoscore. De Product Alignment Score beoordeelt de netto-impact van de producten en diensten van een bedrijf op het behalen van de doelen die zijn gekoppeld aan elk van de SDG's. De Operational Alignment Score beoordeelt in welke mate de activiteiten van bedrijven een positieve of negatieve invloed kunnen hebben op het behalen van bepaalde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De Net Alignment Score varieert tussen -10 en +10 voor elke SDG en kan worden onderverdeeld in 5 categorieën: Sterk afwijkend (-10), Afwijkend ($-10 < \text{score} \leq -2$), Neutraal ($-2 < \text{score} < 2$), Gealigneerd ($2 \leq \text{score} \leq 5$) en Sterk gealigneerd ($5 < \text{score} \leq 10$).

De negatieve screening

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten, zal het compartiment (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's) alleen beleggen in emittenten die voldoen aan een negatieve screening.

In de praktijk komt deze negatieve screening erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid dat u kan terugvinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De toepassing van dat beleid houdt in dat:

- emittenten die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen emittenten die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel emittenten die zonder meer uitgesloten worden omdat deze bij specifieke activiteiten worden betrokken, zoals onder meer controversiële wapens, landbouwgrondstoffen of de ontginning van thermische steenkool.
- het compartiment toch kan beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij conventionele wapens en/of kernwapens en die de bepaalde omzetrempels overschrijden, voor zover zij zijn opgenomen op de whitelist zoals vermeld in het beleid. De whitelist is een lijst opgesteld door KBC Group en bevat bedrijven die betrokken zijn bij conventionele wapens en/of kernwapens, maar die desondanks aanvaardbaar worden geacht als beleggingen binnen fondsen die verantwoord beleggen, rekening houdend met factoren zoals het aandeel van wapenverkoop aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat emittenten die onder meer de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden.

Meer informatie met betrekking tot de specifieke uitsluitingen kan u ook terugvinden in de 'Bijlage voor Optimum Fund ČSOB Akciové přiležitosti s lookbackem 1 Advanced' bij het prospectus.

Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan bovendien niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan hoger vermelde criteria. Redenen waarom dit gebeurt betreffen onder meer:

- ontwikkelingen waardoor een emittent na aankoop niet langer in aanmerking komt op basis van hoger vermelde criteria;
- corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer als een in aanmerking komend bedrijf kan beschouwd worden op basis van hoger vermelde criteria;
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet in aanmerking hadden mogen komen voor het compartiment;
- een voorziene update van de screeningcriteria op grond waarvan activa van het compartiment moeten worden uitgesloten, maar waarbij wordt beslist om de activa niet onmiddellijk te verkopen in het belang van de klant omwille van bv. transactiekosten en prijsvolatiliteit;
- externe omstandigheden, zoals marktbewegingen en actualiseringen van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald. Dit zou kunnen omvatten dat de benodigde activa, voor een korte periode na de start van het compartiment, niet beschikbaar zijn op de markt (maximaal 1 maand).

In deze gevallen zal de beheerder de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

Informatie met betrekking tot de taxonomie

Op de datum van dit prospectus verbindt het compartiment zich er niet toe om een minimaal aandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimaal aandeel 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 buiten de financiële sector worden geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Ook groene obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard worden beschouwd als afgestemd op het EU-Taxonomiekader en worden aangeduid als "duurzame beleggingen". 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 Optimum Fund ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

Voor wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's), worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in rekening genomen via het algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Voor wat betreft de onderliggende korf van aandelen, worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in rekening genomen bij het afsluiten van de swapcontracten, via het algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Tijdens de looptijd van het compartiment zal de onderliggende korf van aandelen voldoen aan KBC Group Policy on Blacklisted Companies die kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies'.

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de "Bijlage voor Optimum Fund ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced" 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.

MSCI Disclaimer

Dit rapport bevat informatie (de "Informatie") die afkomstig is van MSCI Inc., aan haar gelieerde ondernemingen of informatieleveranciers (de "MSCI-partijen") en kan zijn gebruikt om scores, ratings of andere indicatoren te berekenen. De Informatie is uitsluitend bestemd voor intern gebruik en mag in geen enkele vorm worden gereproduceerd/verspreid, of worden gebruikt als basis voor of bestanddeel van financiële instrumenten of producten of indices. De MSCI-partijen staan niet in voor de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van de hierin opgenomen gegevens of informatie en wijzen uitdrukkelijk alle uitdrukkelijke of impliciete garanties van de hand, waaronder die van verkoopbaarheid en geschiktheid voor een bepaald doel. De informatie is niet bedoeld als beleggingsadvies of als aanbeveling om een beleggingsbeslissing te nemen (of zich daarvan te onthouden) en mag niet als zodanig worden beschouwd, noch worden opgevat als een indicatie of garantie van enig toekomstig rendement, analyse, prognose of voorspelling. Geen van de MSCI-partijen is aansprakelijk voor fouten of omissies in verband met de hierin opgenomen gegevens of informatie, of voor directe, indirecte, speciale, straf-, gevolg- of andere schade (met inbegrip van gederfde winst), zelfs indien zij op de hoogte zijn gebracht van de mogelijkheid van dergelijke schade.

Vervaldag

vrijdag 31 oktober 2031 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 11 mei 2026.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Maximale Eindwaarde

De hoogste waarde van enerzijds de Eindwaarde en anderzijds de hoogste waarde van de korf over de Finale Observatiedagen en is altijd hoger dan of gelijk aan de Eindwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand juni 2026 tot en met de maand november 2026.

Finale Observatiedagen

De laatste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand juni 2031 tot en met de maand augustus 2031.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van september 2031.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

Voor wat betreft de beleggingen in swaps en de onderliggende korf van aandelen geldt dat de bedrijven in de korf, bij het afsluiten van de swapcontracten voldoen aan een negatieve screening.

De beleggingen in swaps houden geen duurzame beleggingsdoelstelling in, noch promoten zij ecologische en/of sociale kenmerken. De swaps vertegenwoordigen geen rechtstreekse belegging in de aandelen van de betrokken bedrijven. De tegenpartijen waarmee deze swaps afgesloten worden ondergaan geen bijkomende screening.

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AMCOR PLC	AMCR UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	COLES GROUPLTD	COL AT Equity	SYDNEY - XASX	7.0000%
3	DANSKE BANK A/S	DANSKE DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	5.0000%
4	DNB ASA	DNB NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
5	ESSITY AKTIEBOLAG-B	ESSITYB SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	6.0000%
6	HYDRO ONE LTD	H CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	M&G PLC	MNG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
9	MEDTRONIC INC	MDT UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	NATWEST GROUP PLC	NWG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
11	NESTLE SA-REG	NESN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
12	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%
13	PEPSICO INC	PEP UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
14	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
15	QBE INSURANCE GROUP (AT)	QBE AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
16	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
17	REDEIA CORPORACION SA	RED SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
18	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
19	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
20	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
21	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
22	SYSCO CORP	SYU UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
23	TELE2	TEL2B SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	5.0000%
24	TELSTRA CORP LTD (AT)	TLS AT Equity	SYDNEY - XASX	4.0000%
25	TRANSURBAN GROUP	TCL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
26	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	UPS UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
27	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
28	VOLVO AB-B SHS	VOLVB SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced werden in stap 1 ongeveer 510 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 Optimum Fund ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat een beleid voert van inkoop van eigen aandelen, (iii) de emittent bij het afsluiten van de swapcontracten, voldoet aan de negatieve screening en (iv) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	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	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5000 CZK (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)	CZK	BE6370981217	2 maart 2026 tot en met 4 mei 2026 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 11 mei 2026	29 mei 2026	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Digitalizace 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Digitalizace 1

Oprichtingsdatum

1 maart 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 november 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die actief zijn in de sector van de e-commerce of de informatie technologie.

Op de Vervaldag wordt een meerwaarde uitgekeerd die gelijk zal zijn aan het beste van twee alternatieven:

- enerzijds 3.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 80% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 50% 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 3.00% bedragen (actuaireel rendement: 0.53% vóór kosten en taksen) en maximaal 50% bedragen (actuaireel rendement: 7.57% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 november 2029 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevoluitie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 13 mei 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 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van mei 2028 tot en met oktober 2029.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de 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 marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AMADEUS IT HOLDING	AMS SQ Equity	MADRID - XMCE	3.0000%
2	AMDOCS LTD	DOX UW Equity	NEW YORK - XNGS	3.0000%
3	ASX LTD	ASX AT Equity	SYDNEY - XASX	5.0000%
4	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	BESI NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
5	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	BR UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	CAP GEMINI	CAP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
7	CBOE GLOBAL MARKETS INC	CBOE UF Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	CISCO SYSTEMS INC	CSCO UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
9	CME GROUP INC	CME UW Equity	NEW YORK - XNGS	5.0000%
10	COMPUTERSHARE LTD	CPU AT Equity	SYDNEY - XASX	8.0000%
11	CORNING INCI	GLW UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY Equity	FRANKFURT - XETR	7.0000%
13	EURONEXT NV	ENX FP Equity	PARIS - XPAR	8.0000%
14	GEN DIGITAL INC	GEN UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
15	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
16	JUNIPER NETWORKS INC	JNPR UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
17	LOGITECH INTERNATIONAL	LOGN SE Equity	ZURICH - XSWX	4.0000%
18	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	LSEG LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
19	NASDAQ INC	NDAQ UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	NOKIA OYJ	NOKIA FH Equity	HELSINKI - XHEL	5.0000%
21	OPEN TEXT CORP	OTEX CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
22	RELX PLC	REL LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
23	SAGE GROUP PLC/THE	SGE LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
24	SAP AG	SAP GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
25	SCOUT 24 SE	G24 GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
26	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	STX UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
27	TELEPERFORMANCE	TEP FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
28	TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
29	TKX GROUP LTD	X CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
30	WOLTERS KLUWER	WKL NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Digitalizace 1 werden in stap 1 ongeveer 295 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 Optimum Fund ČSOB Digitalizace 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het een aandeel is van een bedrijf dat actief is in de e-commerce of informatietechnologie (IT), (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de technologische sector.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Digitalizace 1

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5000 CZK (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)	CZK	BE6348266048	1 maart 2024 tot en met 2 mei 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 13 mei 2024	31 mei 2024	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Globálních firem 5

Noot aan de Belgische beleggers:

KBC Groep is toegetreten tot het Moratorium op de commercialisering van bijzonder ingewikkelde gestructureerde producten uitgevaardigd door de FSMA. Dit product wordt gekwalificeerd als bijzonder ingewikkeld volgens dat Moratorium en zal bijgevolg niet worden gecommmercialiseerd in België.

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Globálních firem 5

Oprichtingsdatum

19 oktober 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 januari 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het compartiment heeft als tweevoudig doel (vóór afhouding van kosten en taken):

- (1) Per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 10 CZK terug te betalen op de Vervaldag, met name 9 CZK door middel van beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren.
De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. Deze doelstelling is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* de eerste prioriteit blijft.

Indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen op de Vervaldag niet wordt bereikt, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag te allen tijde naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

Deze doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs terug te betalen, geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldaten. 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-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa*, af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van maximum 10% van het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de 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 70% 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% (actuarieel rendement: 5.69% 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 10% (actuarieel rendement: -1.73% vóór kosten en taksen).

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 29 januari 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 4 januari 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van juli 2025 tot en met december 2026.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	3.0000%
3	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
5	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
7	E.ON SE	EOAN GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	4.0000%
9	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
10	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	3.0000%
11	LAFARGEHOLCIM LTD	LHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
12	MITSUBISHI UFJ FIN GROUP	8306 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
13	MITSUMI & CO LTD	8031 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
14	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	8725 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	3.0000%
18	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
19	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
20	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	8316 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
21	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
22	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
23	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
24	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%
25	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	4.0000%
27	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	8766 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
28	UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van 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 Optimum Fund ČSOB Globální firem 5 werden in stap 1 ongeveer 1884 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Optimum Fund ČSOB Globální firem 5 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Globálních firem 5

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6324294881	19 oktober 2020 tot en met 24 december 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 4 januari 2021	29 januari 2021	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

De Bevek werd door KBC Asset Management NV ervan geïnformeerd dat, indien de doelstelling om per aandeel minstens 90% van de initiële inschrijvingsprijs van 10 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Globální firem 7

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Globální firem 7

Oprichtingsdatum

2 augustus 2021

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 september 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 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 75% 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 50% (actuaireel rendement: 7.01% vóór kosten en taksen).

Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

donderdag 30 september 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 8 oktober 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van maart 2026 tot en met augustus 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorziens gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AGNC INVESTMENT CORP	AGNC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
2	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
4	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
5	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
6	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	6.0000%
7	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
8	CONSOLIDATED EDISON INC	ED UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	5.0000%
11	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
12	M&G PLC	MNG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
13	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	MPW UN Equity	NEW YORK - XNGS	5.0000%
14	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
15	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
16	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	7.0000%
17	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
18	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ Equity	MADRID - XMAD	7.0000%
19	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	SEVERN TRENT PLC	SVT LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
22	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
23	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
24	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
27	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
28	UNITED UTILITIES GROUP PLC	UU/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Globální firem 7 werden in stap 1 ongeveer 1969 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 Optimum Fund ČSOB Globální firem 7 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Globálních firem 7

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6329232795	2 augustus 2021 tot en met 1 oktober 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 oktober 2021	29 oktober 2021	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingssum van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Globálních firem 8

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Globálních firem 8

Oprichtingsdatum

1 juli 2025

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2031

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Op de Vervaldag wordt een meerwaarde uitgekeerd die gelijk zal zijn aan het beste van twee alternatieven:

- enerzijds 8.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 100% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 50% 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 8.00% bedragen (actuaireel rendement: 1.41% vóór kosten en taksen) en maximaal 50% bedragen (actuaireel rendement: 7.68% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financieledienstensector ('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 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 28 februari 2031 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 8 september 2025.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van augustus 2029 tot en met januari 2031.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorziens gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ADMIRAL GROUP PLC	ADM LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
2	AVIVA PLC	AV/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
3	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	1878 JT Equity	TOKYO - XTKS	7.0000%
4	DANSKE BANK A/S	DANSKE DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	3.0000%
5	DNB ASA	DNB NO Equity	OSLO - XOSL	2.0000%
6	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	GLPI UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
8	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
9	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	KONE OYJ-B	KNEBV FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
11	NESTLE SA-REG	NESN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
12	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
13	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
14	PEPSICO INC	PEP UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
15	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	PHNX LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
17	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
18	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
19	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
21	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
22	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
23	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
24	TARGET CORP	TGT UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
27	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	TRANSURBAN GROUP	TCL AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
29	VICI PROPERTIES INC	VICI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Globální firem 8 werden in stap 1 ongeveer 1695 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 Optimum Fund ČSOB Globální firem 8 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Globálních firem 8

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5000 CZK (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)	CZK	BE6363816347	1 juli 2025 tot en met 1 september 2025 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 september 2025	30 september 2025	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Kratkodobyh dluhopisu

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Kratkodobyh dluhopisu

Oprichtingsdatum

30 april 2009

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 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 houders van rechten van deelneming een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit rendement wordt bereikt door de realisatie van meerwaarden en de ontvangst van inkomsten. Daartoe worden de activa direct of indirect belegd door middel van financiële instrumenten, vooral in obligaties en schuldbewijzen, met een gelijklopende evolutie.

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 activa worden belegd in obligaties en schuldinstrumenten in Tsjechische kroon en andere munten. De beleggingen gebeuren in activa in andere munten als er geen geschikte instrumenten in Tsjechische kroon beschikbaar zijn, d.w.z. als het opnemen van beleggingen in Tsjechische kroon het behoorlijk uitvoeren van de beleggingsstrategie van het compartiment zou verhinderen. Beleggingen uitgedrukt in andere munten worden ingedekt tegen het wisselkoersrisico. De activa worden hoofdzakelijk belegd in financiële instrumenten met een looptijd van maximaal twee jaar.

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.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 25% JP Morgan GBI Czech Republic 1-3Y CZK - Total Return Index, 75% JP Morgan Euro Cash 3M CZK Hedged - Total Return Index.

Deze benchmark is een return index en zal als zodanig worden gebruikt als referentie voor het rendement van de portefeuille van het compartiment. Actief beheer verwijst in dit geval naar het feit dat de beheerder ernaar streeft de benchmark te overtreffen.

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.

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 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 obligaties en schuldinstrumenten die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent of borgsteller wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen.

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

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 wordt belegd en het wisselkoersrisico tov de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	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	hoog	er is een concentratie van beleggingen in obligaties uitgedrukt in Tsjechische kroon.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de rentegevoeligheid van de obligaties waarin wordt belegd 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	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 14.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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. Swing pricing kan worden toegepast zoals beschreven in de sectie 'Informatie betreffende de Bevek – N. Liquidity management tools'.

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.

ČSOB Kratkodobyh dluhopisu - Classic Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 100 000 CZK (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)	CZK	BE0948725651	4 mei 2009 tot en met 29 mei 2009 Afrekening met valuta: 3 juni 2009	2 juni 2009	100 CZK

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	-	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 uitdrukkingsmunt 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>CSOB Asset Management a.s investiční společnost ontvangt van de beheervennootschap 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 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>
	Max 0,01%	<p>per jaar, berekend op basis van het gedeelte van de gemiddelde totale netto-activa dat het compartiment rechtstreeks in obligaties en schuldinstrumenten belegt, ter vergoeding van het onderzoek naar deze instrumenten.</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) zoals o.m. de vergoeding van de toezichhouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

ČSOB Kratkodobyh dluhopisu - 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 beheerverenootschap. Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5 000 CZK (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)	CZK	BE6280425636	29 september 2015 tot en met 30 september 2015 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 oktober 2015	1 oktober 2015	1 000 CZK

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	-	-	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 uitdrukkingsmunt 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>CSOB Asset Management a.s investiční společnost 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. 1,70% per jaar bedragen.</p>
	Max 0,01%	<p>per jaar, berekend op basis van het gedeelte van de gemiddelde totale netto-activa dat het compartiment rechtstreeks in obligaties en schuldinstrumenten belegt, ter vergoeding van het onderzoek naar deze instrumenten.</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	<p>per jaar.</p> <p>De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p>
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 belegt 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 ČSOB Krátkodobý 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Krátkodobý 1

Oprichtingsdatum

2 januari 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 augustus 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervennootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:
 - deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
 - schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
 - schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

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 32% (actuaireel rendement: 8.30% vóór kosten en taksen).

Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

dinsdag 31 augustus 2027 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 8 maart 2024.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 6 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2027 tot en met juli 2027.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de 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 marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	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%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
21	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
22	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	8316 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
24	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	6.0000%
27	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	WPP PLC	WPP LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de 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 Optimum Fund ČSOB Krátkodobý 1 werden in stap 1 ongeveer 1586 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*.

Deze korf laat toe om het compartiment Optimum Fund ČSOB Krátkodobý 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	de waarde van een belegging wordt beïnvloed door de volatiliteit van de wisselkoersen ten opzichte van de uitdrukingsmunt.
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Krátkodobý 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6347180828	2 januari 2024 tot en met 1 maart 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 maart 2024	28 maart 2024	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Lookback 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Lookback 1

Oprichtingsdatum

7 september 2020

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 augustus 2026

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Omschrijving van het doel van het compartiment

Het doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden. Hiertoe is een beleggingsstrategie ontwikkeld die bestaat uit:

- (1) Een belegging in verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's en liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening) (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*).
- (2) Een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). Het compartiment staat daartoe een gedeelte van de opbrengsten van de toekomstige beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren. De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Toegelaten transacties in 'swaps'*.

Er wordt geen formele waarborg verleend aan het compartiment, noch aan zijn aandeelhouders. Het compartiment biedt geen gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving. Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Het compartiment kan onder meer beleggen in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website 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 zoals beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)en de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Het gebruik van de 'swaps' in dit compartiment kan leiden tot een verlies van (al dan niet volledig) het initieel geïnvesteerde kapitaal.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de beleggingen beschreven onder *Categorieën van toegelaten activa* op elkaar af te stemmen.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervalddata te allen tijde perfect samenvallen met de vervalddata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft naar 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.

De meerwaarde wordt berekend op de evolutie van een aandelenmandje en volgens de volgende formule (=(Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde).

Op de Vervaldag :

- Indien de Eindwaarde van de korf niet lager is dan de Minimale Startwaarde, dan keert het compartiment 100% van de stijging van de korf uit bovenop 100% van de Initiële Inschrijvingsprijs.
- Indien de Eindwaarde van de korf lager is dan de Minimale Startwaarde, dan wordt 100% van de daling van de korf in rekening gebracht.

Het compartiment biedt dus noch een gegarandeerd rendement, noch kapitaalbescherming en dit noch tussentijds, noch op de Vervaldag.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden bij de lancering van het compartiment expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

maandag 31 augustus 2026 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 9 november 2020.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand december 2020 tot en met de maand mei 2021.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2025 tot en met juli 2026.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
4	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
5	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
6	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	7.0000%
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
8	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	DUKE ENERGY CORP	DUK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	E.ON SE	EOAN GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
11	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	2.0000%
12	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	2.0000%
13	FORTUM OYJ	FORTUM FH Equity	HELSINKI - XHEL	5.0000%
14	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	7.0000%
15	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	6178 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
16	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%
17	MIZUHO FIN GROUP	8411 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
18	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
19	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%
20	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
21	RIO TINTO PLC	RIO LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
22	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	8.0000%
23	SOUTHERN CO	SO UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
24	SSE PLC	SSE LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
25	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
26	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO - XOSL	5.0000%
27	TERNA SPA	TRN IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
28	UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH Equity	HELSINKI - XHEL	4.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management. Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Lookback 1 werden in stap 1 ongeveer 1931 aandelen geselecteerd. Stap 2 reduceerde de initiële selectie met maximum 20%. Stap 3 reduceerde de selectie verder met (indicatief) 10%. De finale korf samengesteld in stap 4 wordt beschreven onder *Toepasselijke korf*. Deze korf laat toe om het compartiment Optimum Fund ČSOB Lookback 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, en (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd (de 'Selectiecriteria').

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

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 en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Lookback 1

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6323306702	7 september 2020 tot en met 2 november 2020 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 november 2020	30 november 2020	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK per aandeel per jaar van KBC Asset Management NV voor het intellectueel beheer van het compartiment. KBC Fund Management Ltd. is een 100% dochtervennootschap van KBC Asset Management NV.

KBC Asset Management NV of één van zijn dochtervennootschappen is eveneens aangesteld als beheerder van de SPV's waarin het compartiment kan beleggen. (zie onder *Categorieën van toegelaten activa*). KBC Asset Management NV, respectievelijk één van zijn dochtervennootschappen, ontvangt een jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de betrokken SPV's vanwege deze SPV's. Deze beheervergoeding bedraagt maximum 0,15% per jaar en wordt berekend op hun beheerd vermogen op het einde van het kwartaal.

De som van (1) de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die aan de beheervernootschap wordt betaald door het compartiment en (2) de beheervergoeding die aan de beheerder van de SPV's wordt betaald door de SPV's waarin het compartiment belegt, zal nooit meer bedragen dan 0,20 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Lookback 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Lookback 2

Oprichtingsdatum

1 maart 2022

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 februari 2028

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervennootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(=(\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 12.67% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende 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 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

dinsdag 29 februari 2028 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 9 mei 2022.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand juni 2022 tot en met de maand november 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 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van augustus 2026 tot en met januari 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 referentiekurs.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële gewing 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	8.0000%
3	AUST AND NZ BANKING GROUP (AT)	ANZ AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
4	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
5	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
6	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
8	CONSOLIDATED EDISON INC	ED UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	DANONE	BN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
11	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAD	4.0000%
12	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
13	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
14	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
15	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
16	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	3.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	7.0000%
18	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
20	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	3.0000%
21	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	4.0000%
22	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTAA	5.0000%
23	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
24	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%
25	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	4.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	6.0000%
27	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Lookback 2 werden in stap 1 ongeveer 1577 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 Optimum Fund ČSOB Lookback 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.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Lookback 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)	CZK	BE6332922838	1 maart 2022 tot en met 2 mei 2022 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 mei 2022	31 mei 2022	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Lookback 3

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Lookback 3

Oprichtingsdatum

3 juli 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 31 juli 2028

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na: enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Op de Vervaldag wordt een meerwaarde uitgekeerd die gelijk zal zijn aan het beste van twee alternatieven:

- enerzijds 8.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 100% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 120% zal bedragen. De evolutie van de korf wordt berekend als ((Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde). Dalingen van de korf worden niet in rekening gebracht.

Bijgevolg zal de meerwaarde op de Vervaldag minimaal 8.00% bedragen (actuaireel rendement: 1.58% vóór kosten en taksen) en maximaal 120% bedragen (actuaireel rendement: 17.46% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

maandag 31 juli 2028 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van vrijdag 8 september 2023.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand oktober 2023 tot en met de maand maart 2024.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 12 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van 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 marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ALLIANZ SE	ALV GY Equity	FRANKFURT - XETR	2.0000%
2	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%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
13	MIZUHO FIN GROUP	8411 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
14	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AT)	NAB AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
16	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	5.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	4.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
19	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
20	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH Equity	HELSINKI - XHEL	2.0000%
21	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
22	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	8316 JT Equity	TOKYO - XTKS	6.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	7.0000%
24	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	5.0000%
25	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	6.0000%
27	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	WPP PLC	WPP LN Equity	LONDON - XLON	3.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de 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 Optimum Fund ČSOB Lookback 3 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 Optimum Fund ČSOB Lookback 3 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op

www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Lookback 3

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6343430185	3 juli 2023 tot en met 1 september 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 september 2023	29 september 2023	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Lookback 4

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Lookback 4

Oprichtingsdatum

2 januari 2025

Bestaansduur

Beperkte duur tot 30 augustus 2030

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die door een hoge beurskapitalisatie worden gekenmerkt en worden gekozen uit een wereldwijd universum gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf $(=(\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Minimale Startwaarde})$ gedeeld door de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 80% (actuarieel rendement: 11.33% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 30 augustus 2030 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 10 maart 2025.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand april 2025 tot en met de maand maart 2026.

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 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van februari 2029 tot en met juli 2030.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekopers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	ANZ AT Equity	SYDNEY - XASX	3.0000%
3	AVIVA PLC	AV/ LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
4	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
5	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
6	BERKELEY GROUP HOLDINGS	BKG LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
7	CONAGRA BRANDS INC	CAG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	DANONE	BN FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
9	DANSKE BANK A/S	DANSKE DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	6.0000%
10	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	8.0000%
11	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	GLPI UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
12	KEYERA CORP	KEY CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
13	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
14	LAND SECURITIES GROUP PLC	LAND LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
15	LYONDELLBASELL INDU-CL A	LYB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
16	M&G PLC	MNG LN Equity	LONDON - XLON	7.0000%
17	NESTLE SA-REG	NESN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	4.0000%
19	PEPSICO INC	PEP UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
20	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	PHNX LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
21	QBE INSURANCE GROUP (AT)	QBE AT Equity	SYDNEY - XASX	4.0000%
22	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
23	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
24	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
25	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
26	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
27	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
28	VOLVO AB-B SHS	VOLVB SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	3.0000%
29	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Lookback 4 werden in stap 1 ongeveer 1710 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 Optimum Fund ČSOB Lookback 4 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) het aandeel een hoge beurskapitalisatie heeft, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Lookback 4

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5000 CZK (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)	CZK	BE6357146578	2 januari 2025 tot en met 3 maart 2025 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 10 maart 2025	31 maart 2025	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Lookback Amerika 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Lookback Amerika 1

Oprichtingsdatum

2 mei 2025

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 november 2030

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van minstens 100% van de initiële inschrijfprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van Amerikaanse bedrijven.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van Amerikaanse bedrijven gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 80% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijfprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 50% (actuaireel rendement: 7.80% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 29 november 2030 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van dinsdag 8 juli 2025.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand augustus 2025 tot en met de maand januari 2026.

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 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van mei 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 referentiekopers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
2	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	NLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
3	AT&T INC	T UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
4	BAXTER INTERNATIONAL INC	BAX UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	CHEVRON CORP	CVX UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
7	CME GROUP INC	CME UW Equity	NEW YORK - XNGS	8.0000%
8	CONAGRA BRANDS INC	CAG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
9	DOW CHEMICAL	DOW UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
10	EVERSOURCE ENERGY	ES UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
11	EXELON CORP	EXC UW Equity	NEW YORK - XNYS	6.0000%
12	FORD MOTOR CO	F UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	GLPI UW Equity	NEW YORK - XNGS	5.0000%
14	GENERAL MILLS INC	GIS UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
15	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
16	KINDER MORGAN INC	KMI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
17	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	4.0000%
18	LYONDELLBASELL INDU-CL A	LYB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
19	MID-AMERICA APARTMENT COMM	MAA UN Equity	NEW YORK - XNYS	5.0000%
20	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
21	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	PRU UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	REALTY INCOME CORP	O UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
23	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
24	T ROWE PRICE GROUP INC (UW)	TROW UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
25	UDR INC	UDR UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
26	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	UPS UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
27	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	8.0000%
28	VIATRIS INC	VTRS UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
29	VICI PROPERTIES INC	VICI UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
30	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optietechnische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Lookback Amerika 1 werden in stap 1 ongeveer 1710 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 Optimum Fund ČSOB Lookback Amerika 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een Amerikaans bedrijf is met een hoge beurskapitalisatie, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in Amerikaanse aandelen.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	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: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Lookback Amerika 1

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5000 CZK (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)	CZK	BE6360432452	2 mei 2025 tot en met 1 juli 2025 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 8 juli 2025	31 juli 2025	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 1

Oprichtingsdatum

31 oktober 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 juni 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na: enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die actief zijn in de farmaceutische en de gezondheidssector.

Op de Vervaldag wordt een meerwaarde uitgekeerd die gelijk zal zijn aan het beste van twee alternatieven:

- enerzijds 9.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 80% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 80% zal bedragen. De evolutie van de korf wordt berekend als $((\text{Eindwaarde} - \text{Minimale Startwaarde}) / \text{Startwaarde})$. Dalingen van de korf worden niet in rekening gebracht.

Bijgevolg zal de meerwaarde op de Vervaldag minimaal 9.00% bedragen (actuaireel rendement: 1.59% vóór kosten en taksen) en maximaal 80% bedragen (actuaireel rendement: 11.36% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

vrijdag 29 juni 2029 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 15 januari 2024.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand februari 2024 tot en met de maand oktober 2024.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van december 2027 tot en met mei 2029.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentiekoeers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	AEGON NV	AGN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	5.0000%
3	AMGEN (UW)	AMGN UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
4	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	DAI ICHI LIFE HOLDINGS INC	8750 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
7	EUROFINS SCIENTIFIC	ERF FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	GILEAD SCIENCES INC (UW)	GILD UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
9	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
11	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	6178 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
12	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
14	MEDTRONIC INC	MDT UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
15	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
18	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	2.0000%
19	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4528 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
20	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4578 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
22	POSTE ITALIANE SPA	PST IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
23	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
24	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	PRU UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
25	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
26	SONIC HEALTHCARE LTD	SHL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
29	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	7.0000%
30	UCB SA	UCB BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 1 werden in stap 1 ongeveer 201 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 Optimum Fund ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 1 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat actief is in de farmaceutische en de gezondheidssector, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de farmaceutische en de gezondheidsverzorgende sector.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví

1

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5000 CZK (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)	CZK	BE6346377557	31 oktober 2023 tot en met 8 januari 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 15 januari 2024	16 februari 2024	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 2

Oprichtingsdatum

1 juli 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2030

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK 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 minstens 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die actief zijn in de farmaceutische en de gezondheidssector.

Indien de waarde van de korf van 30 aandelen van bedrijven die actief zijn in de farmaceutische en de gezondheidssector gestegen is ten opzichte van zijn Minimale Startwaarde, wordt 100% van de stijging van de korf (= (Eindwaarde min Minimale Startwaarde) gedeeld door Startwaarde), op de Vervaldag verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs. De maximale meerwaarde bedraagt 100% (actuaireel rendement: 13.50% vóór kosten en taksen). Negatieve evoluties van de korf worden niet in rekening gebracht.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI') zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

donderdag 28 februari 2030 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 9 september 2024.

Minimale Startwaarde

De laagste waarde van enerzijds de Startwaarde en anderzijds de laagste waarde van de korf over de Initiële Observatiedagen en is altijd kleiner dan of gelijk aan de Startwaarde.

Initiële Observatiedagen

De eerste Evaluatiedag van elke maand van (en met inbegrip van) de maand oktober 2024 tot en met de maand september 2025.

Eindwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf op de laatste Evaluatiedag van elke maand gedurende de laatste 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van augustus 2028 tot en met januari 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 referentiekopers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorzien gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	AEGON NV	AGN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	5.0000%
3	AMGEN (UW)	AMGN UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
4	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	DAI ICHI LIFE HOLDINGS INC	8750 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
7	EUROFINS SCIENTIFIC	ERF FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	GILEAD SCIENCES INC (UW)	GILD UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
9	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
11	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	6178 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
12	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
14	MEDTRONIC INC	MDT UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
15	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
18	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	2.0000%
19	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4528 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
20	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4578 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
22	POSTE ITALIANE SPA	PST IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
23	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
24	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	PRU UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
25	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
26	SONIC HEALTHCARE LTD	SHL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
29	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	7.0000%
30	UCB SA	UCB BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 2 werden in stap 1 ongeveer 226 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 Optimum Fund ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat actief is in de farmaceutische en de gezondheidssector, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de farmaceutische en de gezondheidsverzorgende sector.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví

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)	CZK	BE6351341720	1 juli 2024 tot en met 2 september 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 september 2024	30 september 2024	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervalddag: 0,00% Ervóór: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Odvážný

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Odvážný

Oprichtingsdatum

14 mei 2013

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 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 rendement wordt bereikt door de realisatie van meerwaarden en de inning van de ontvangsten.

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 (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...).

Het obligatieluik maakt nooit meer dan 60% van de portefeuille uit en het aandelenluik maakt nooit meer dan 70% van de portefeuille uit.

De spreiding van de activa volgt de door CSOB Asset Management aanbevolen beleggingsstrategie voor dynamische beleggers op de Tsjechische markt (zie : www.csobam.cz/portal/informace-o-csob-am > Investiční strategie).

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 wisselkoersrisico van de activa in het compartiment ten opzichte van de Tsjechische kroon kan geheel of gedeeltelijk worden ingedekt en het wisselkoersrisico kan in elke valuta en in elke richting worden genomen ten belope van het aandelenluik volgens de door CSOB Asset Management aanbevolen aandelenbeleggingsstrategie.

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 informatievergaring 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.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 22.5% JP Morgan GBI Czech Republic 1-5Y CZK - Total Return Index, 4.5% JP Morgan EMU Investment Grade 1-5Y CZK Hedged - Total Return Index, 2.25% JP Morgan EMBI CZK Hedged - Total Return Index, 2.25% JP Morgan GBI EM Global Diversified CZK - Total Return Index, 13.5% iBoxx Eur Corporates 1-5 Y CZK Hedged - Total Return Index, 55% MSCI All Countries World CZK Hedged - 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 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.

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	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, 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	geen	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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. Swing pricing kan worden toegepast zoals beschreven in de sectie 'Informatie betreffende de Bevek – N. Liquidity management tools'.

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.

ČSOB Odvážný - Classic Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 CZK (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)	CZK	BE6327054357	12 april 2021 tot en met 3 mei 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 mei 2021	4 mei 2021	1 000 CZK

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: 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	-	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	<p>Max 1,30%</p> <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 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> <p>Max 0,01%</p> <p>per jaar, berekend op basis van het gedeelte van de gemiddelde totale netto-activa dat het compartiment rechtstreeks in obligaties en schuldinstrumenten belegt, ter vergoeding van het onderzoek naar deze instrumenten.</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 belegt 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.

ČSOB Odvážný - Classic Shares CSOB Premium

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 50 000 CZK (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

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:
<https://www.csobpremium.cz/portal/get-premium-benefits>

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)	CZK	BE6285869754	23 mei 2016 tot en met 2 augustus 2016 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 augustus 2016	3 augustus 2016	1 000 CZK

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. 2,50% 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	-	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 uitdrukkingsmunt 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>CSOB Asset Management a.s investiční společnost 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>
	Max 0,01%	<p>per jaar, berekend op basis van het gedeelte van de gemiddelde totale netto-activa dat het compartiment rechtstreeks in obligaties en schuldinstrumenten belegt, ter vergoeding van het onderzoek naar deze instrumenten.</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	<p>per jaar.</p> <p>De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p>
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 belegt 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.

ČSOB Odvážný - Classic Shares CSOB Private Banking

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 100 000 CZK (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

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.csobpb.cz/portal/about-us

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)	CZK	BE6252470446	3 juni 2013 tot en met 31 juli 2013 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 augustus 2013	1 augustus 2013	1 000 CZK

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. 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 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 uitdrukkingsmunt 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>CSOB Asset Management a.s investiční společnost 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>
	Max 0,01%	<p>per jaar, berekend op basis van het gedeelte van de gemiddelde totale netto-activa dat het compartiment rechtstreeks in obligaties en schuldinstrumenten belegt, ter vergoeding van het onderzoek naar deze instrumenten.</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	<p>per jaar.</p> <p>De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p>
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 ČSOB Opatrný

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Opatrný

Oprichtingsdatum

9 augustus 2012

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 rendement wordt bereikt door de realisatie van meerwaarden en de inning van de ontvangsten.

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 (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...).

Het obligatieluik maakt nooit meer dan 85% van de portefeuille uit en het aandelenluik maakt nooit meer dan 45% van de portefeuille uit.

De spreiding van de activa volgt de door CSOB Asset Management aanbevolen beleggingsstrategie voor defensieve beleggers op de Tsjechische markt (zie : www.csobam.cz/portal/informace-o-csob-am > Investiční strategie).

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 wisselkoersrisico van de activa in het compartiment ten opzichte van de Tsjechische kroon kan geheel of gedeeltelijk worden ingedekt en het wisselkoersrisico kan in elke valuta en in elke richting worden genomen ten belope van het aandelenluik volgens de door CSOB Asset Management aanbevolen aandelenbeleggingsstrategie.

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.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 32.5% JP Morgan GBI Czech Republic 1-5Y CZK - Total Return Index, 6.5% JP Morgan EMU Investment Grade 1-5Y CZK Hedged - Total Return Index, 3.25% JP Morgan EMBI CZK Hedged - Total Return Index, 3.25% JP Morgan GBI EM Global Diversified CZK - Total Return Index, 19.5% iBoxx Eur Corporates 1-5 Y CZK Hedged - Total Return Index, 35% MSCI All Countries World CZK Hedged - 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.

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	gemiddeld	aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, 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 taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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. Swing pricing kan worden toegepast zoals beschreven in de sectie 'Informatie betreffende de Bevek – N. Liquidity management tools'.

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.

ČSOB Opatrný - Classic Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 CZK (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)	CZK	BE6327056378	12 april 2021 tot en met 3 mei 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 mei 2021	4 mei 2021	1 000 CZK

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: 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	-	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,10%	<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 beheervennootschap een vergoeding van max. 1,10% 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>
	Max 0,01%	<p>per jaar, berekend op basis van het gedeelte van de gemiddelde totale netto-activa dat het compartiment rechtstreeks in obligaties en schuldinstrumenten belegt, ter vergoeding van het onderzoek naar deze instrumenten.</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	<p>per jaar.</p> <p>De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p>
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 belegt 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.

ČSOB Opatrný - Classic Shares CSOB Premium

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 50 000 CZK (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

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:
<https://www.csobpremium.cz/portal/get-premium-benefits>

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)	CZK	BE6285923320	23 mei 2016 tot en met 2 augustus 2016 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 augustus 2016	3 augustus 2016	1 000 CZK

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. 2,50% 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	-	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 uitdrukkingsmunt 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>CSOB Asset Management a.s investiční společnost 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.</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>
	Max 0,01%	<p>per jaar, berekend op basis van het gedeelte van de gemiddelde totale netto-activa dat het compartiment rechtstreeks in obligaties en schuldinstrumenten belegt, ter vergoeding van het onderzoek naar deze instrumenten.</p>
Vergoeding voor de administratie	Max 2,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	<p>per jaar.</p> <p>De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p>
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 belegt 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.

ČSOB Opatrný - Classic Shares CSOB Private Banking

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 100 000 CZK.

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.csobpb.cz/portal/about-us

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)	CZK	BE6241648862	3 september 2012 tot en met 31 oktober 2012 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 november 2012	2 november 2012	1 000 CZK
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	CZK	BE6282470713	1 december 2015 tot en met 4 januari 2016 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 7 januari 2016	5 januari 2016	1 000 CZK

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. 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 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 0,85%	<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 beheervennootschap een vergoeding van max. 0,85% 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>
	Max 0,01%	<p>per jaar, berekend op basis van het gedeelte van de gemiddelde totale netto-activa dat het compartiment rechtstreeks in obligaties en schuldinstrumenten belegt, ter vergoeding van het onderzoek naar deze instrumenten.</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	<p>per jaar.</p> <p>De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p>
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 ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 2

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 2

Oprichtingsdatum

2 mei 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2030

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldaten. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldaten van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die producten en diensten aanbieden die consumenten in het dagelijkse leven nodig hebben, zoals bijvoorbeeld, nutsvoorzieningen voor water, internet en elektriciteit; informatica-artikelen, software en communicatietoestellen voor dagelijks gebruik; voeding en drank; huishoudartikelen; producten voor hygiëne en dagelijks verzorging; huishoudtoestellen; doe-het-zelfartikelen; textiel en kleding; e-commerce; en dagelijks bankieren.

Op de Vervaldag wordt een meerwaarde uitgekeerd die gelijk zal zijn aan het beste van twee alternatieven:

- enerzijds 10.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 80% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 50% 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 10.00% bedragen (actuaireel rendement: 1.70% vóór kosten en taksen) en maximaal 50% bedragen (actuaireel rendement: 7.45% 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 informatieverzorging 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 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

donderdag 28 februari 2030 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van dinsdag 9 juli 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 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van augustus 2028 tot en met januari 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	AT&T INC	T UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
3	BANK OF MONTREAL (CT)	BMO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
5	BNP PARIBAS	BNP FP Equity	PARIS - XPAR	3.0000%
6	CAIXABANK SA	CABK SQ Equity	MADRID - XMCE	2.0000%
7	CAMPBELL SOUP CO	CPB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	CARLSBERG AS-B	CARLB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	2.0000%
9	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	CHRW UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
10	CLOXOX COMPANY	CLX UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
11	DEUTSCHE POST AG-REG	DHL GY Equity	FRANKFURT - XETR	5.0000%
12	DNB ASA	DNB NO Equity	OSLO - XOSL	4.0000%
13	EBAY INC	EBAY UW Equity	NEW YORK - XNGS	6.0000%
14	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	HMB SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%
15	INDITEX (SQ)	ITX SQ Equity	MADRID - XMCE	3.0000%
16	INTESA SANPAOLO	ISP IM Equity	MILANO - MTAA	7.0000%
17	KINGFISHER PLC	KGF LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
18	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
19	NATWEST GROUP PLC	NWG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	NESTLE SA-REG	NESN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
21	PACKAGING CORP OF AMERICA	PKG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	TELE2	TEL2B SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
23	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
24	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
25	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
26	TYSON FOODS INC -A-	TSN UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
27	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WHIRLPOOL CORP	WHR UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
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 Optimum Fund ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 2 werden in stap 1 ongeveer 251 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 Optimum Fund ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 2 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat producten en diensten aanbiedt die consumenten in het dagelijkse leven nodig hebben, zoals bijvoorbeeld, nutsvoorzieningen voor water, internet en elektriciteit; informatica-artikelen, software en communicatietoestellen voor dagelijks gebruik; voeding en drank; huishoudartikelen; producten voor hygiëne en dagelijkse verzorging; huishoudtoestellen; doe-het-zelfartikelen; textiel en kleding; e-commerce; en dagelijks bankieren, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby

2

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5000 CZK (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)	CZK	BE6350225239	2 mei 2024 tot en met 1 juli 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 9 juli 2024	31 juli 2024	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 3

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 3

Oprichtingsdatum

2 september 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 29 mei 2030

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervennootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK 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-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die producten en diensten aanbieden die consumenten in het dagelijkse leven nodig hebben, zoals bijvoorbeeld, nutsvoorzieningen voor water, internet en elektriciteit; informatica-artikelen, software en communicatietoestellen voor dagelijks gebruik; voeding en drank; huishoudartikelen; producten voor hygiëne en dagelijkse verzorging; huishoudtoestellen; doe-het-zelfartikelen; textiel en kleding; e-commerce; en dagelijks bankieren.

Op de Vervaldag wordt een meerwaarde uitgekeerd die gelijk zal zijn aan het beste van twee alternatieven:

- enerzijds 3.00%, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs;
- anderzijds 90% van de stijging van de korf van 30 aandelen, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs, waarbij de maximale meerwaarde 50% 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 3.00% bedragen (actuaireel rendement: 0.53% vóór kosten en taksen) en maximaal 50% bedragen (actuaireel rendement: 7.57% 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 informatieverzameling 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 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 29 mei 2030 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukkingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukkingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukkingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van dinsdag 12 november 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 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van november 2028 tot en met april 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 onvoorziën gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktversturende gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	AT&T INC	T UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
3	BANK OF MONTREAL (CT)	BMO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
4	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
5	BNP PARIBAS	BNP FP Equity	PARIS - XPAR	3.0000%
6	CAIXABANK SA	CABK SQ Equity	MADRID - XMCE	2.0000%
7	CAMPBELL SOUP CO	CPB UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
8	CARLSBERG AS-B	CARLB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	2.0000%
9	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	CHRW UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
10	CLOXOX COMPANY	CLX UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
11	DEUTSCHE POST AG-REG	DHL GY Equity	FRANKFURT - XETR	5.0000%
12	DNB ASA	DNB NO Equity	OSLO - XOSL	4.0000%
13	EBAY INC	EBAY UW Equity	NEW YORK - XNGS	6.0000%
14	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	HMB SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	8.0000%
15	INDITEX (SQ)	ITX SQ Equity	MADRID - XMCE	3.0000%
16	INTESA SANPAOLO	ISP IM Equity	MILANO - MTAA	7.0000%
17	KINGFISHER PLC	KGF LN Equity	LONDON - XLON	5.0000%
18	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
19	NATWEST GROUP PLC	NWG LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	NESTLE SA-REG	NESN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
21	PACKAGING CORP OF AMERICA	PKG UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
22	TELE2	TEL2B SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
23	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	2.0000%
24	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
25	TESCO PLC	TSCO LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
26	TYSON FOODS INC -A-	TSN UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
27	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	LONDON - XLON	2.0000%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
29	WHIRLPOOL CORP	WHR UN Equity	NEW YORK - XNYS	3.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 3 werden in stap 1 ongeveer 251 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 Optimum Fund ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 3 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat producten en diensten aanbiedt die consumenten in het dagelijkse leven nodig hebben, zoals bijvoorbeeld, nutsvoorzieningen voor water, internet en elektriciteit; informatica-artikelen, software en communicatietoestellen voor dagelijks gebruik; voeding en drank; huishoudartikelen; producten voor hygiëne en dagelijkse verzorging; huishoudtoestellen; doe-het-zelfartikelen; textiel en kleding; e-commerce; en dagelijks bankieren, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby

3

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5000 CZK (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)	CZK	BE6353302936	2 september 2024 tot en met 4 november 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 12 november 2024	29 november 2024	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
--------------------------------	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Velmi odvážný

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Velmi odvážný

Oprichtingsdatum

1 september 2014

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 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 rendement wordt bereikt door de realisatie van meerwaarden en de inning van de ontvangsten.

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 (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...).

Het obligatieluik maakt nooit meer dan 40% van de portefeuille uit en het aandelenluik maakt nooit minder dan 60% van de portefeuille uit.

De spreiding van de activa volgt de door CSOB Asset Management aanbevolen beleggingsstrategie voor zeer dynamische beleggers op de Tsjechische markt (zie www.csobam.cz/portal/informace-o-csob-am > Investiční strategie).

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 wisselkoersrisico van de activa in het compartiment ten opzichte van de Tsjechische kroon kan geheel of gedeeltelijk worden ingedekt en het wisselkoersrisico kan in elke valuta en in elke richting worden genomen ten belope van het aandelenluik volgens de door CSOB Asset Management aanbevolen aandelenbeleggingsstrategie.

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 informatievergaring 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.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 80% MSCI All Countries World CZK Hedged - Net Return Index, 10% JP Morgan GBI Czech Republic 1-5Y CZK - Total Return Index, 6% iBoxx Eur Corporates 1-5 Y CZK Hedged - Total Return Index, 2% JP Morgan EMU Investment Grade 1-5Y CZK Hedged - Total Return Index, 1% JP Morgan EMBI CZK Hedged - Total Return Index, 1% JP Morgan GBI EM Global Diversified CZK - 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 4,00%. 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.

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	hoog	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	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, 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 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: 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 taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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. Swing pricing kan worden toegepast zoals beschreven in de sectie 'Informatie betreffende de Bevek – N. Liquidity management tools'.

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.

ČSOB Velmi odvážný - Classic Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 CZK (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)	CZK	BE6327053342	12 april 2021 tot en met 3 mei 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 mei 2021	4 mei 2021	1 000 CZK

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: 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	-	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 uitdrukkingsmunt 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>CSOB Asset Management a.s investiční společnost 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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

ČSOB Velmi odvážný - Classic Shares

CSOB Premium

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 50 000 CZK (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

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:
<https://www.csobpremium.cz/portal/get-premium-benefits>

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)	CZK	BE6285921308	23 mei 2016 tot en met 2 augustus 2016 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 augustus 2016	3 augustus 2016	1 000 CZK

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. 2,50% 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	-	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 uitdrukkingsmunt 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>CSOB Asset Management a.s investiční společnost ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,40% 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.

ČSOB Velmi odvážný - Classic Shares

CSOB Private Banking

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 100 000 CZK (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

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.csobpb.cz/portal/about-us

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)	CZK	BE6270085051	1 september 2014 tot en met 30 september 2014 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 3 oktober 2014	1 oktober 2014	1 000 CZK

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. 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 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 uitdrukkingsmunt 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>CSOB Asset Management a.s investiční společnost ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,25% 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.

Informatie betreffende het compartiment ČSOB Velmi opatrný

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Velmi opatrný

Oprichtingsdatum

15 oktober 2012

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 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 rendement wordt bereikt door de realisatie van meerwaarden en de inning van de ontvangsten.

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 (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...).

Het obligatieluik maakt nooit meer dan 95% van de portefeuille uit en het aandelenluik maakt nooit meer dan 20% van de portefeuille uit.

De spreiding van de activa volgt de door CSOB Asset Management aanbevolen beleggingsstrategie voor zeer defensieve beleggers op de Tsjechische markt (zie www.csobam.cz/portal/informace-o-csob-am >Investiční strategie).

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 wisselkoersrisico van de activa in het compartiment ten opzichte van de Tsjechische kroon kan geheel of gedeeltelijk worden ingedekt en het wisselkoersrisico kan in elke valuta en in elke richting worden genomen ten belope van het aandelenluik volgens de door CSOB Asset Management aanbevolen aandelenbeleggingsstrategie.

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 informatievergaring 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.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 45% JP Morgan GBI Czech Republic 1-5Y CZK - Total Return Index, 9% JP Morgan EMU Investment Grade 1-5Y CZK Hedged - Total Return Index, 4.5% JP Morgan EMBI CZK Hedged - Total Return Index, 4.5% JP Morgan GBI EM Global Diversified CZK - Total Return Index, 27% iBoxx Eur Corporates 1-5 Y CZK Hedged - Total Return Index, 10% MSCI All Countries World CZK Hedged - 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.

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	laag	
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	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	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 taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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. Swing pricing kan worden toegepast zoals beschreven in de sectie 'Informatie betreffende de Bevek – N. Liquidity management tools'.

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.

ČSOB Velmi opatrný - Classic Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 CZK (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)	CZK	BE6327055362	12 april 2021 tot en met 3 mei 2021 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 6 mei 2021	4 mei 2021	1 000 CZK

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: max. 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	<p>Max 0,81%</p> <p>Max 0,01%</p>	<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 beheervennootschap een vergoeding van max. 0,81% 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> <p>per jaar, berekend op basis van het gedeelte van de gemiddelde totale netto-activa dat het compartiment rechtstreeks in obligaties en schuldinstrumenten belegt, ter vergoeding van het onderzoek naar deze instrumenten.</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 belegt 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.

ČSOB Velmi opatrný - Classic Shares

CSOB Premium

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 50 000 CZK (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

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:
<https://www.csobpremium.cz/portal/get-premium-benefits>

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)	CZK	BE6285922314	23 mei 2016 tot en met 2 augustus 2016 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 5 augustus 2016	3 augustus 2016	1 000 CZK

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. 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,71%	<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. 0,71% 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>
	Max 0,01%	<p>per jaar, berekend op basis van het gedeelte van de gemiddelde totale netto-activa dat het compartiment rechtstreeks in obligaties en schuldinstrumenten belegt, ter vergoeding van het onderzoek naar deze instrumenten.</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	<p>per jaar.</p> <p>De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p>
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 belegt 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.

ČSOB Velmi opatrný - Classic Shares

CSOB Private Banking

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 100 000 CZK (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

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.csobpb.cz/portal/about-us

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)	CZK	BE6242540084	15 oktober 2012 tot en met 30 november 2012 Afrekening met valuta: 5 december 2012	3 december 2012	1 000 CZK

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: max. 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,66%	<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 beheervennootschap een vergoeding van max. 0,66% 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>
	Max 0,01%	<p>per jaar, berekend op basis van het gedeelte van de gemiddelde totale netto-activa dat het compartiment rechtstreeks in obligaties en schuldinstrumenten belegt, ter vergoeding van het onderzoek naar deze instrumenten.</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	<p>per jaar.</p> <p>De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p>
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 ČSOB Zdravotnictví a farmacie 4

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

ČSOB Zdravotnictví a farmacie 4

Oprichtingsdatum

2 mei 2023

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland, behalve:

- de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak ;
- het beheer van het vastrentende deel (incl. renteswaps) van de portefeuille dat niet in SPV's wordt belegd.

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 CZK terug te betalen op de Vervaldag (de zogenaamde kapitaalbescherming). Deze kapitaalbescherming wordt verleend door het bestaan van een financieel mechanisme dat nader wordt toegelicht onder *Kapitaalbescherming*. Deze kapitaalbescherming geldt echter niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.
- (2) Een potentieel rendement te bieden door middel van een belegging in 'swaps' (ruilcontracten). De verschillende soorten 'swaps' waarin het compartiment kan beleggen, worden verder toegelicht onder *Potentieel rendement*.

Kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op de kapitaalbescherming

Het financiële mechanisme met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming op de Vervaldag bestaat uit een belegging van het totale bedrag van de inschrijvingen in obligaties en andere schuldinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen (onder meer geld geplaatst op een termijn- of zichtrekening). Deze beleggingen hebben mogelijks verschillende looptijden en couponbetaaldata. Deze worden door middel van de 'swaps' beschreven onder *Toegelaten transacties in 'swaps'* (2) op de vervaldatum van de verplichtingen van het compartiment afgestemd.

Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen

De beleggingen moeten voldoen aan één van de volgende kenmerken:

- (1) Een belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (2) Een belegging in schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.
- (3) Een belegging onder een beleggingsstrategie die steunt op een analoge structuur met een identiek tegenpartijrisico als een rechtstreekse belegging in deposito's en/of schuldinstrumenten die zijn vermeld onder (1) en (2) hierboven.

De beleggingen onder (3) kunnen bestaan uit:

- (A) Een belegging in beursgenoteerde obligaties uitgegeven door 'Special Purpose Vehicles' (zogenaamde 'SPV's').

Deze SPV's worden beheerd door KBC Asset Management NV of een dochtervennootschap.

De obligaties die zijn uitgegeven door de SPV's hebben als onderliggend actief een gediversifieerde portefeuille bestaande uit deposito's uitgegeven door financiële instellingen, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten). Bij de selectie van deze onderliggende activa wordt rekening gehouden met criteria met betrekking tot spreiding en kredietwaardigheid (zie onder *Categorieën van toegelaten activa* en *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*) om het tegenpartijrisico te beperken.

Nadere bijzonderheden omtrent de criteria waaraan deze onderliggende deposito's, obligaties, andere schuldinstrumenten en afgeleide producten (financiële derivaten) moeten voldoen zijn terug te vinden in de basisprospectussen van de SPV's. Deze basisprospectussen kunnen worden geconsulteerd op de website www.kbc.be/prospectus/spv.

De beleggingen van zowel het compartiment als van de SPV's worden ten behoeve van de belegger in het compartiment toegelicht in het jaarverslag en het halfjaarverslag van de Bevek waartoe het compartiment behoort. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn eveneens consulteerbaar op de website www.kbc.be.

- (B) Een belegging in:

- deposito's bij financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië en/of
- schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië.

Het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië kan als gelijkwaardig worden beschouwd als het prudentieel toezicht op de financiële instellingen in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië of uitgegeven of gewaarborgd door het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada en Australië hebben een minimum kredietbeoordelingsscore zoals uiteengezet onder *Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten*.

- (C) De beleggingen kunnen ook bestaan uit een combinatie van beleggingen in (A) en (B).

Geen formele waarborg

Er wordt geen formele waarborg tot terugbetaling van de initiële inschrijvingsprijs verleend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders. De kapitaalbescherming is met andere woorden geen resultaatsverbintenis voor het compartiment, hoewel de verwezenlijking van deze doelstelling door de werking van het financiële mechanisme de eerste prioriteit blijft.

Indien, door het falen van het financiële mechanisme, het bedrag dat op de Vervaldag per aandeel moet worden betaald (vóór aftrek van kosten en belastingen), lager is dan de initiële inschrijvingsprijs, kan KBC Asset Management NV beslissen (zonder daartoe verplicht te zijn) de beheervergoeding die zij tijdens het lopende boekjaar heeft ontvangen van het compartiment en mogelijks van andere compartimenten van de Bevek, aan te wenden voor het dekken van dit tekort. Dit vormt geen garantie vanwege KBC Asset Management NV. Deze mag steeds naar eigen inzicht beslissen om de beheervergoeding hiervoor al dan niet aan te wenden.

De kapitaalbescherming geldt niet voor de aandeelhouder die zijn aandelen verkoopt vóór de Vervaldag.

Potentieel rendement

Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af met één of meerdere tegenpartijen van eersterangskwaliteit. Het compartiment staat daarom een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan deze tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil hiervoor verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren zoals beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment mogen krachtens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG bestaan uit verhandelbare effecten (onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, afgeleide producten (financiële derivaten), liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving.

De beleggingslimieten en –beperkingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zullen te allen tijde worden gerespecteerd.

Kenmerken van de obligaties en andere schuldinstrumenten

De gemiddelde kredietbeoordelingsscore (rating) van de obligaties en andere schuldinstrumenten gedurende de looptijd van het compartiment is minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een gemiddeld kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op lange termijn is bij start van de belegging minimum 'A-' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

De kredietbeoordelingsscore van de obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn is bij start van de belegging minimum 'A-1' bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietbeoordelingsscore van Moody's of Fitch of, indien er geen kredietbeoordelingsscore voorhanden is, een kredietrisicoprofiel dat minstens gelijkwaardig is naar het oordeel van de beheerder.

Bij de selectie van de obligaties en andere schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen.

Toegelaten transacties in 'swaps'

De hierna beschreven 'swaps' worden afgesloten met (een) tegenpartij(en) van eersterangskwaliteit binnen de grenzen opgelegd door de wet.

(1) Om een potentieel rendement te bereiken, sluit het compartiment zogenaamde 'swaps' af. In het kader van deze 'swap' staat het compartiment een gedeelte van de toekomstige opbrengsten van de beleggingen die werden gedaan met het oog op het bereiken van de kapitaalbescherming af aan de tegenpartij(en) gedurende de looptijd van het compartiment. In ruil verbind(t)(en) de tegenpartij(en) zich ertoe een potentieel rendement te leveren dat beschreven is onder *Bepaalde strategie*.

De 'swaps' sub (1) zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien door middel van deze techniek het oogmerk een potentieel rendement te bereiken, kan worden gerealiseerd.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(2) Het compartiment sluit indien nodig ook 'swaps' af om de looptijden van de verbintenissen van het compartiment en deze van de geldstromen die voortvloeien uit de deposito's, obligaties en andere schuldinstrumenten beschreven onder *Kenmerken waaraan de beleggingen moeten voldoen op elkaar af te stemmen*.

Deze 'swaps' zijn onmisbaar voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, aangezien er in de markt onvoldoende obligaties en andere schuldinstrumenten beschikbaar zijn waarvan de couponbetalingen en vervaldata te allen tijde perfect samenvallen met de vervaldata van de verplichtingen van het compartiment.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

(3) Het compartiment kan eveneens 'swaps' sluiten om zich te beschermen tegen het kredietrisico op emittenten van obligaties en andere schuldinstrumenten. Door middel van een dergelijke 'swap' nemen één of meerdere tegenpartijen het risico dat een emittent van een obligatie of een ander schuldinstrument dat zich in de portefeuille van het compartiment bevindt in gebreke blijft, over in ruil voor een premie, betaalbaar door het compartiment.

De 'swaps' sub (3) dienen als dekking van het kredietrisico.

Het risicoprofiel van het compartiment wordt niet beïnvloed door het gebruik van deze 'swaps'.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Beleggingsdoeleinden en -beleid

Het compartiment streeft twee beleggingsdoelstellingen na : enerzijds de terugbetaling van 100% van de initiële inschrijvingsprijs op de Vervaldag en anderzijds een mogelijke meerwaarde afhankelijk van de evolutie van een korf van 30 aandelen van bedrijven die actief zijn in de farmaceutische en de gezondheidssector.

Op de vervaldag:

- Indien de evolutie van de korf van 30 aandelen $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Startwaarde}) / \text{Startwaarde})$ minder is dan (of gelijk is aan) 12%, dan wordt een rendement van 12% verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs.
- Indien de evolutie van de korf van 30 aandelen meer bedraagt dan 12%, dan wordt 100% van de stijging van de korf $(= (\text{Eindwaarde} - \text{Startwaarde}) / \text{Startwaarde})$, verrekend op 100% van de initiële inschrijvingsprijs.

Zodoende zal het rendement op de Vervaldag dus minimaal 12% bedragen. (actuarieel rendement: 2.03% 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via de toepassing van het investeringsbeleid van KBC Groep alsook via het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven.

Op basis van het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven worden alle bedrijven die op de 'KBC Groep Blacklist' staan (waaronder bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals verboden door de Belgische wetgeving en 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 zal worden gepubliceerd.

Vervaldag

woensdag 28 februari 2029 (Uitbetaling met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Uitdrukingsmunt

CZK, waarbij de wisselkoersevolutie van de uitdrukingsmunt van de aandelen in de korf ten opzichte van de CZK irrelevant is. De belegger betaalt in CZK om in te schrijven. Op vervaldag (of eventueel vervroegd) wordt de belegger uitbetaald in CZK. De belegger is niet beschermd tegen een eventuele waardevermindering van de Uitdrukingsmunt van het compartiment ten opzichte van de euro.

Startwaarde

Waarde van de korf op basis van het gewogen gemiddelde van de Koers van de aandelen in de korf van de eerste 10 Evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van maandag 10 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 18 maanden vóór de Vervaldag, meer bepaald van augustus 2027 tot en met januari 2029.

Koers

Voor alle aandelen, behalve voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de slotkoers, met name de koers van een aandeel in de korf zoals deze bij het sluiten van de beurs wordt berekend en bekendgemaakt door de verantwoordelijke instantie van de beurs waarop het aandeel noteert (of haar wettelijke opvolger). Voor de aandelen die noteren op de beurs van Milaan, de referentievoers.

Evaluatiedag

Het bepalen van een Evaluatiedag gebeurt voor elk aandeel in de korf afzonderlijk.

Een Evaluatiedag is een dag die zowel een geplande beursdag is

- i) voor de beurs waarop het aandeel noteert als
- ii) voor de beurzen waarvan de activiteit een wezenlijke invloed heeft op de handel in opties en futures op dit aandeel,

hierna de 'Betrokken Beurzen',

Indien op de Evaluatiedag

- a) één van de Betrokken Beurzen onvoorziens gesloten blijft of
- b) er zich voor één van de Betrokken Beurzen een marktverstoringe gebeurtenis voordoet of
- c) er een vervroegde sluiting plaatsvindt van één van de Betrokken Beurzen

dan wordt de oorspronkelijke Evaluatiedag vervangen door de eerstvolgende beursdag, waarop zich geen situatie als onder a), b) of c) voordoet. Een sluiting die afwijkt van de gebruikelijke sluitingstijd maar tijdig wordt aangekondigd, wordt niet als vervroegde sluiting aangemerkt.

Wanneer een evaluatie wordt verricht op basis van opeenvolgende Evaluatiedagen, mag de vervangende beursdag (i) noch een andere oorspronkelijke Evaluatiedag zijn (ii) noch een beursdag die reeds een andere oorspronkelijke Evaluatiedag vervangt.

Indien echter een situatie als onder a), b) of c) zich voordoet gedurende elk van de acht beursdagen volgend op de oorspronkelijke Evaluatiedag,

- (i) zal de achtste beursdag beschouwd worden als de oorspronkelijke Evaluatiedag en
- (ii) zal de Bevek, in overleg met de eersterangstegenpartij(en) waarmee een swapovereenkomst werd gesloten, te goeder trouw de koers van het aandeel schatten zoals het zou genoteerd zijn op deze achtste beursdag en
- (iii) zal de Bevek de aandeelhouders op de hoogte brengen van de wijzigingen met betrekking tot het bepalen van de Start- en/of Eindwaarde en de uitbetalingsmodaliteiten.

Toepasselijke korf

In de tabel hierna vindt u in de kolom van links naar rechts achtereenvolgens een nummering van het aandeel, de naam van het aandeel, de Bloomberg code van het aandeel, de beurs waarop het aandeel noteert (stad-MIC) en de initiële weging van het aandeel.

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
2	AEGON NV	AGN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	5.0000%
3	AMGEN (UW)	AMGN UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
4	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
6	DAI ICHI LIFE HOLDINGS INC	8750 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%
7	EUROFINS SCIENTIFIC	ERF FP Equity	PARIS - XPAR	2.0000%
8	GILEAD SCIENCES INC (UW)	GILD UW Equity	NEW YORK - XNGS	2.0000%
9	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	4.0000%
10	GREAT-WEST LIFECO INC	GWO CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
11	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	6178 JT Equity	TOKYO - XTKS	8.0000%
12	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
13	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
14	MEDTRONIC INC	MDT UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
15	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
16	NN GROUP NV	NN NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	3.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
18	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	2.0000%
19	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4528 JT Equity	TOKYO - XTKS	3.0000%

(i)	Naam	Bloomberg Code	Beurs	Initiële Weging
20	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4578 JT Equity	TOKYO - XTKS	2.0000%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK - XNYS	4.0000%
22	POSTE ITALIANE SPA	PST IM Equity	MILANO - MTAA	2.0000%
23	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	3.0000%
24	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	PRU UN Equity	NEW YORK - XNYS	2.0000%
25	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
26	SONIC HEALTHCARE LTD	SHL AT Equity	SYDNEY - XASX	2.0000%
27	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT Equity	TORONTO - XTSE	2.0000%
28	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE Equity	ZURICH - XVTX	8.0000%
29	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	7.0000%
30	UCB SA	UCB BB Equity	BRUSSELS - XBRU	2.0000%

Methodologie korfsamenstelling

KBC Asset Management stelde de korf voor dit compartiment samen op basis van volgende methodologie :

Stap 1 :

Het vertrekpunt van de korf is het wereldwijde aandelenuniversum waaruit een investeerbaar universum wordt afgeleid conform de economische grondslag voor de korfsamenstelling en gezuiverd op basis van marktkapitalisatie en liquiditeit. De economische grondslag voor de korfsamenstelling bepaalt de omvang van de uiteindelijke selectie.

Stap 2 :

De aandelenselectie uit stap 1 wordt teruggebracht tot een beperktere lijst aan de hand van een kwantitatieve selectie op basis van historische financiële data. De overgehouden aandelen zijn bedrijven die goed scoren op het vlak van kwalitatief management, gezonde balansstructuur en gunstige evolutie van de winstgevendheid.

Stap 3 :

De aandelenselectie uit stap 2 wordt vervolgens afgetoetst met de analisten van KBC Asset Management.

Aandelen die door de analisten courant worden opgevolgd en waarvoor bij de samenstelling van de korf een negatief advies geldt, worden uit de selectie verwijderd.

Stap 4 :

Tot slot wordt de selectie teruggebracht tot de finale korf op basis van optieteknische parameters (o.a. looptijd, volatiliteit, dividendrendement, rentes). De finale korf dient te beantwoorden aan wettelijke vereisten betreffende het aantal aandelen en voldoende spreiding in de weging. Daarnaast wordt erop toegezien dat de beoogde geografische en/of sectoriële spreiding is gerespecteerd. Elk gekozen aandeel wordt door de analisten kwalitatief beoordeeld rekening houdend met specifieke inzichten met betrekking tot de betrokken aandelen en de sectoren/ regio's waartoe ze behoren en dit in functie van de looptijd van het compartiment.

Voor het compartiment Optimum Fund ČSOB Zdravotnictví a farmacie 4 werden in stap 1 ongeveer 201 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 Optimum Fund ČSOB Zdravotnictví a farmacie 4 aan te bieden tegen de voorwaarden zoals beschreven in hogervermelde beleggingspolitiek. Het selectieproces maakt hierbij gebruik van parameters die het potentiële rendement van de beleggingen kunnen beïnvloeden.

Selectiecriteria om tot de korf te behoren:

Een aandeel/emittent kan slechts deel uitmaken van de korf indien (i) het aandeel genoteerd is op een beurs, (ii) de emittent een bedrijf is dat actief is in de farmaceutische en de gezondheidssector, (iii) de Raad van Bestuur van de bevek de opname van het aandeel in de korf heeft goedgekeurd, (IV) de emittent niet opgenomen is in de KBC Group Policy on Blacklisted Companies* en (V) de emittent van het aandeel bij het afsluiten van de swapcontracten (zie 'Toegelaten transacties in 'swaps') voldoet aan de KBC Group Investment Policy* (de 'Selectiecriteria').

* De KBC Group Policy on Blacklisted Companies en de KBC Group Investment Policy kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies' en 2 'KBC Group Investment Policy'.

Aanpassingen in de korf als gevolg van fusie, overname, splitsing, nationalisatie, faillissement of diskwalificatie :

Fusie of overname

Indien één of meerdere emittenten van aandelen uit de korf betrokken zijn bij een fusie of een overname, dan zal aan de aandelen van de bij de operatie betrokken emittenten die na deze operaties nog aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen een gewicht in de korf worden toegekend, gelijk aan de som van de gewichten van de aandelen van alle bij de operatie betrokken emittenten. Indien na de operatie geen van de bij de operatie betrokken aandelen nog aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Splitsing

Indien een emittent van een aandeel uit de korf overgaat tot splitsing, dan kan het aandeel van de betrokken emittent vervangen worden door ofwel één van de aandelen ontstaan als gevolg van de splitsing en dat aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoet ofwel door een korf bestaande uit de aandelen die ontstaan als gevolg van de splitsing en die aan de Selectiecriteria en aan de KBC Group Investment Policy* voldoen. Deze korf van aandelen zal voor de berekening van het aantal aandelen in de korf als één aandeel worden beschouwd. Indien na de operatie geen van de uit de splitsing ontstane aandelen aan de Selectiecriteria of aan de KBC Group Investment Policy* voldoet dan zal gehandeld worden zoals vermeld onder *Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie*.

* De KBC Group Investment Policy kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen, Paragraaf 2 'KBC Group Investment Policy'.

Nationalisatie, Faillissement of Diskwalificatie

Indien een emittent van een aandeel uit de korf wordt genationaliseerd, failliet wordt verklaard of niet langer aan de Selectiecriteria voldoet ('Diskwalificatie') dan wordt dit aandeel uit de korf verwijderd en tegen de laatst gekende koers voor de verwijdering gerealiseerd. Het gerealiseerd bedrag wordt vervolgens belegd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment aan de marktrente die op dat moment geldig is op de geld- of obligatiemarkten voor een looptijd gelijk aan de restlooptijd tot de vervaldag van de onderliggende swaptransactie van het compartiment. Het aldus opgerente bedrag wordt op vervaldag in rekening gebracht als het resultaat van het aandeel voor de berekening van de finale stijging van de korf.

Volatiliteit van de netto inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de farmaceutische en de gezondheidsverzorgende sector.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt en het wisselkoersrisico van de uitdrukingsmunt ten opzichte van de euro.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	geen	
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website www.kbc.be/risicoprofiel.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taken en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (de 16 ^e dag van de maand (indien dit geen bankwerkdag is de voorgaande bankwerkdag) om 06.00u CET en de laatste bankwerkdag van de maand om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	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.

ČSOB Zdravotnictví a farmacie 4

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6341263828	2 mei 2023 tot en met 3 juli 2023 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta : 10 juli 2023	31 juli 2023	10 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de onafhankelijke bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'
---	---

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% voor het compartiment	Op vervaldag: 0,00% Ervoor: Orders ≤ 1 250 000 EUR: 1,00% Orders > 1 250 000 EUR: 0,50% voor het compartiment	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20 CZK	per aandeel per jaar, zoals hieronder beschreven.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,01 CZK	per aandeel per jaar, gebaseerd op het aantal uitgegeven aandelen bij het begin van elk semester.
Vergoeding voor de financiële dienst	-	-
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		<p>* Tijdens het eerste jaar na de initiële inschrijvingsperiode: 0,30% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.</p> <p>* Nadien : 0,10% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.</p>

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 CZK per aandeel per jaar (waarvan maximum 0,01 CZK 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 CZK 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 CZK per aandeel per jaar, zoals hierboven beschreven.

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:
Optimum Fund Enhanced Intelligence Global Allocation
Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500EGY209GAEB3007

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Neen



Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: %



Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: %



Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment 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, alsook op intern onderzoek.

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 Enhanced Intelligence Global Allocation 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, alsook op intern onderzoek. 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 Enhanced Intelligence Global Allocation 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 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,

alsook op intern onderzoek. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De broeikasgasintensiteitsscore 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 belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening 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 welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen emittenten die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetsdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel emittenten die zonder meer uitgesloten worden omdat deze bij specifieke activiteiten worden betrokken, zoals onder meer controversiële wapens, kernwapens, landbouwgrondstoffen of de ontginning van thermische steenkool.
- het compartiment toch kan beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij conventionele wapens en/of kernwapens en die de bepaalde omzetsdrempels overschrijden, voor zover zij zijn opgenomen op de whitelist zoals vermeld in het beleid. De whitelist is een lijst opgesteld door KBC Group en bevat bedrijven die betrokken zijn bij conventionele wapens en/of kernwapens, maar die desondanks aanvaardbaar worden geacht als beleggingen binnen fondsen die verantwoord beleggen, rekening houdend met factoren zoals het aandeel van wapenverkoop aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

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.

Meer informatie met betrekking tot de verschillende uitsluitingen en de geldende omzetsdrempels is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen.

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 of intern onderzoek.

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, clustermunten, 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 > Regels en beleidslijnen van de KBC-Groep > Onze duurzaamheidsbeleidslijnen > Engagement voor mensenrechten > Beleid inzake mensenrechten.

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 Enhanced Intelligence Global Allocation 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 Enhanced Intelligence Global Allocation Responsible Investing'. Bovendien gebeuren er automatische controles in het systeem dat de beleggingen beheert, waardoor er voortdurend voor gezorgd wordt dat er alleen belegd wordt in emittenten die de in aanmerking komende verantwoordelijke beleggingsuniversums naleven.

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 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 of intern onderzoek, 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 Enhanced Intelligence Global Allocation 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 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 Enhanced Intelligence Global Allocation 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 som van de beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie en de beleggingen in sociaal duurzame beleggingen hoeven niet noodzakelijk gelijk te zijn aan de algemene doelstelling voor duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Bij het beheer van het compartiment wordt geen specifieke focus gelegd op duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie of sociaal duurzame beleggingen. De percentages worden zodanig vastgesteld dat er binnen beide categorieën vrij kan worden geïnvesteerd, mits het totale percentage duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 2(17) SFDR van 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

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 buiten de financiële sector 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. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens art. 2(17) SFDR. Ook groene obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard worden beschouwd als

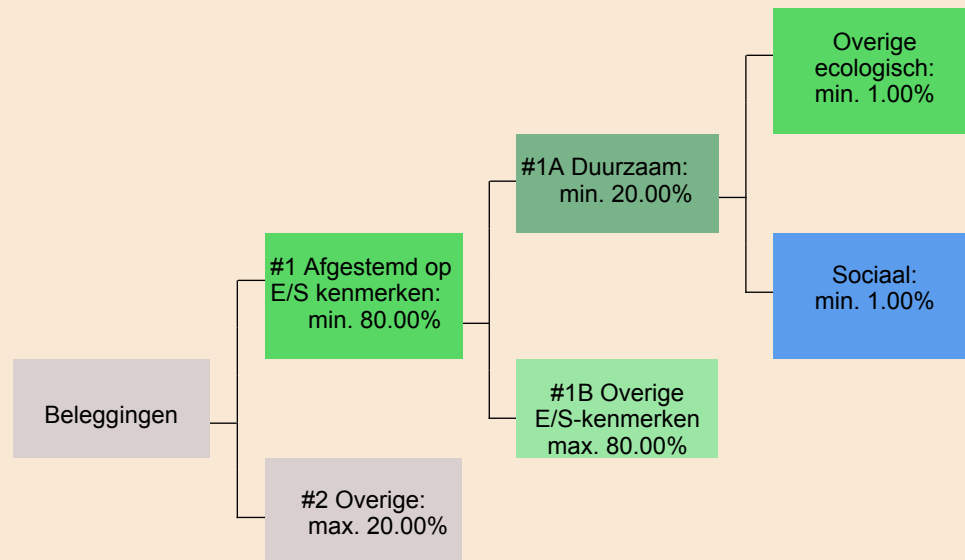
afgestemd op het EU-Taxonomiekader en worden aangeduid als “duurzame beleggingen”. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als ‘duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd’ tijdens de rapporteringsperiode, 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.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden gepromoot en zullen er geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indexering van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Enhanced Intelligence Global Allocation 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. Groene obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard worden beschouwd als afgestemd op het EU-Taxonomiekader. 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?

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 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.



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 Enhanced Intelligence Global Allocation 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?

Referentiebenchmark 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 > Optimum Fund Enhanced Intelligence Global Allocation Responsible Investing

Precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
Optimum Fund ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1
Advanced

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500OATITNBW5ACK37

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Neen



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %



Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %



Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment belegt in:

- obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's) (de rentedragende component),
- swaps (de derivatencomponent).

Rentedragende component

Binnen de rentedragende component promoot het compartiment een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 10% beleggen in economische activiteiten die bijdragen tot de verwezenlijking van milieu- of sociale doelstellingen ("duurzame beleggingen"). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 10%.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader").

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%.

Het compartiment ondersteunt duurzame ontwikkeling, aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen 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	
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 10% van de investeringen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 10% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen 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 sociale doelstelling	1%
Minimum % duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd volgens de EU-taxonomie	1%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	10%. Dit minimumpercentage omvat onder andere de duurzame beleggingen.
Andere specifieke doelstellingen	Alle obligaties die geen groene en/of sociale projecten financieren, deposito's, geldmarkt-instrumenten en andere schuldinstrumenten zullen bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene- obligatiebeginselen en de Sociale obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten. De naleving van deze beginselen wordt door een externe partij geverifieerd. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden eveneens beschouwd als 'duurzame beleggingen'.

Duurzame beleggingen zijn beleggingen die voldoen aan de definitie van art 2(17) SFDR.

Het minimumpercentage duurzame beleggingen zal worden bereikt aan de hand van (i) het minimumpercentage dat moet worden belegd in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en aan de hand van (ii) beleggingen in instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen 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.

Meer informatie kan worden teruggevonden in het onderdeel 'Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?' van deze bijlage.

Derivatencomponent

De beleggingen in swaps houden geen duurzame beleggingsdoelstelling in, noch promoten zij ecologische en/of sociale kenmerken.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Duurzaamheids-indicatoren
meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's).

(1) Indicatoren gerelateerd aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan het compartiment een aandeel van de portefeuille beleggen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De Sustainable Development Goals ("SDG's") zijn in 2015 door de Verenigde Naties gedefinieerd als een actieplan om tegen 2030 een betere en duurzamere toekomst voor alle mensen en de wereld te bereiken. Er zijn in totaal 17 SDG's, die zowel sociale als ecologische doelstellingen vertegenwoordigen.

Bedrijven die bijdragen aan de SDG's worden gedefinieerd als bedrijven die bijdragen tot ten minste één van de eerste 15 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (score ≥ 2). SDG 16 (Vrede, Rechtvaardigheid en Sterke Instellingen) en SDG 17 (Partnerschappen voor de Doelen) zijn niet meegenomen in onze beoordeling omdat ze niet eenvoudig meetbaar zijn voor bedrijven en relevanter zijn voor overheden. De beoordeling van de afstemming met de SDG-scores van de VN is gebaseerd op de MSCI Net Alignment Score (bron: MSCI), die zowel rekening houdt met afstemming op product- en serviceniveau als met afstemming op operationeel niveau van het bedrijf. De Net SDG Alignment Score is een gemiddelde van de SDG Product Alignment Score en de SDG Operational Alignment Score, met uitzondering van een score van -10 die overeenkomt met "sterk afwijkend", die op -10 blijft in de nettoscore. De Product Alignment Score beoordeelt de netto-impact van de producten en diensten van een bedrijf op het behalen van de doelen die zijn gekoppeld aan elk van de SDG's. De Operational Alignment Score beoordeelt in welke mate de activiteiten van bedrijven een positieve of negatieve invloed kunnen hebben op het behalen van bepaalde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De Net Alignment Score varieert tussen -10 en +10 voor elke SDG en kan worden onderverdeeld in 5 categorieën: Sterk afwijkend (-10), Afwijkend ($-10 < \text{score} \leq -2$), Neutraal ($-2 < \text{score} < 2$), Gealigneerd ($2 \leq \text{score} \leq 5$) en Sterk gealigneerd ($5 < \text{score} \leq 10$).

Overheden worden beoordeeld op basis van de vijf volgende pijlers:

- 1° algemene economische prestaties en stabiliteit (bv. kwaliteit van instellingen en overheid),
- 2° sociaal-economische ontwikkeling en volksgezondheid (bv. onderwijs en werkgelegenheid),
- 3° gelijkheid, vrijheid en rechten van alle burgers,
- 4° milieubeleid (bv. klimaatverandering), en
- 5° veiligheid, vrede en internationale betrekkingen.

Deze pijlers bevatten indicatoren die gekoppeld kunnen worden aan de 17 SDG's. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de andere pijlers worden obligaties van deze overheid en haar suboverheden en agentschappen aanzien als instrumenten die bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Om te worden beschouwd als een land dat bijdraagt aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, moet het aan de volgende twee voorwaarden voldoen:

- Het land is gealigneerd met de ESG-criteria: het heeft een score van ten minste 80 op één van de vijf pijlers en scoort voor geen enkele andere pijler 50 of minder dan 50;
- Het land wordt niet uitgesloten: het behoort niet tot de 50% meest controversiële regimes EN het voldoet aan de criteria inzake de naleving van de duurzame principes EN het behoort niet tot de slechtst scorende 10% landen van het universum.

Supranationale schuldinstrumenten dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame ontwikkelingsdoelen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid)).
- De mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. Dit impliceert dat voor deze instrumenten ook wordt geoordeeld dat zij bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Bij de handmatige beoordeling van het duurzame karakter van een belegging door KBC Asset Management NV zal rekening worden gehouden met de beginselen van de definitie van een duurzame investering, zoals uiteengezet in de SFDR. Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door 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) Indicatoren gerelateerd aan obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen duurzame beleggingen beoogt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's).

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden beschouwd als "duurzame beleggingen".

Instrumenten van bedrijven die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage, worden niet beschouwd als "duurzame beleggingen", maar als beleggingen afgestemd op E/S kenmerken.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van 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.



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.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen duurzame beleggingen beoogt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's).

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het algemene uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Deze uitsluitingsbeleid kunnen worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- emittenten die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen emittenten die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetsdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel emittenten die zonder meer uitgesloten worden omdat deze bij specifieke activiteiten worden betrokken, zoals onder meer controversiële wapens, kernwapens, landbouwgrondstoffen of de ontginning van thermische steenkool.
- het compartiment toch kan beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij conventionele wapens en/of kernwapens en die de bepaalde omzetsdrempels overschrijden, voor zover zij zijn opgenomen op de whitelist zoals vermeld in het beleid. De whitelist is een lijst opgesteld door KBC Group en bevat bedrijven die betrokken zijn bij conventionele wapens en/of kernwapens, maar die desondanks aanvaardbaar worden geacht als beleggingen binnen fondsen die verantwoord beleggen, rekening houdend met factoren zoals het aandeel van wapenverkoop aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

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.

Meer informatie met betrekking tot de verschillende uitsluitingen en de geldende omzetsdrempels is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen.

Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen op advies van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

-----Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Voor wat betreft de **rentedragende component** worden (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's) via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met

name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven. Het compartiment belegt niet in ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) ernstig schenden, en alle ondernemingen die betrokken zijn bij ernstige controverses in verband met milieu-, sociale of goed bestuurs-kwesties zijn ook uitgesloten. Ook bedrijven met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics of intern onderzoek zijn uitgesloten.

Voor beleggingen in instrumenten uitgegeven door landen worden alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen door landen uit te sluiten die bij de slechtste 10% volgens het ESG-scoremodel horen, en door landen uit te sluiten die de duurzaamheidsprincipes niet naleven en blootgesteld zijn aan controversiële regimes.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen wat betreft de beleggingen in obligaties, deposito's en andere schuldinstrumenten:

- **Indicator 4:** blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7:** Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende maatregelen nemen om hun impact te verminderen.
- **Indicator 10:** Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14:** blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven, en (ii) landen die zijn blootgesteld aan controversiële regimes. Meer informatie is te vinden in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Een volledig overzicht van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

● ----- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details*

Voor wat betreft de **rentedragende component**: Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, worden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening. Daarnaast beoordeelt KBC Asset Management NV de betrokkenheid van ondernemingen bij schendingen van de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Het compartiment verbindt zich ertoe de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties naar de letter en de geest na te leven, evenals de principes betreffende fundamentele rechten in de acht kernverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie zoals opgenomen in de Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van de Verenigde Naties inzake de rechten van inheemse

volkeren, de Britse Modern Slavery Act en andere internationale en regionale mensenrechtenverdragen die internationaal erkende normen bevatten waaraan het bedrijfsleven zich moet houden.

KBC Asset Management NV beoordeelt alle bedrijven die op de 'Mensenrechtenlijst' van KBC Groep staan alsook alle bedrijven die beantwoorden aan onderstaande criteria:

- een hoge of ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor deelsectoren waarvoor mensenrechten als een hoog of ernstig risico worden beschouwd;
- een ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor alle andere deelsectoren.

Op basis van deze beoordeling worden passende maatregelen genomen, variërend van engagement met de betreffende bedrijven tot het verkopen van posities. Meer informatie over de Policy on Human Rights is terug te vinden op www.kbc.com/nl/duurzaam-ondernemen/regels-en-beleidslijnen-hanteren > Regels en beleidslijnen van de KBC-Groep > Onze duurzaamheidsbeleidslijnen > Engagement voor mensenrechten > Beleid inzake mensenrechten.

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld; Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



JA

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleid. Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Derivatenscomponent

Voor wat betreft de derivatenscomponent zal er voor de onderliggende korf van aandelen expliciet rekening gehouden worden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het algemene uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen bij het afsluiten van de swapcontracten. Tijdens de looptijd van het fonds zal de onderliggende korf van aandelen voldoen aan de KBC Group Policy on Blacklisted Companies. De KBC Group Policy on Blacklisted Companies kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen > Paragraaf 1 'KBC Group Policy on Blacklisted Companies'.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren kan worden teruggevonden onder de rubriek 'Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?' van deze bijlage.

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag voor dit compartiment.



NEE



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced".

Het compartiment belegt in:

- obligaties, deposito's, geldmarktinstrumenten, en andere schuldinstrumenten (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's) (de rentedragende component) en;
- swaps (de derivatencomponent).

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze noch duurzame beleggingen, noch de promotie van E/S kenmerken beoogt.

Binnen de rentedragende component promoot het compartiment een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ("duurzame beleggingen").

Er is sprake van een **positieve selectiemethodologie** en een **negatieve screening**.

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component houdt de positieve selectiemethodologie in dat er belegd zal worden in de volgende categorieën van activa, die allen 'duurzame beleggingen' zijn of een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

1. obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië, of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië ('duurzame beleggingen')
2. schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('duurzame beleggingen')
3. deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('promoten van ecologische en/of sociale kenmerken')

Het compartiment zal bovendien de volgende doelstellingen respecteren gedurende de volledige looptijd. De doelstellingen worden uitgedrukt ten aanzien van de totale waarde van het compartiment, zijnde de som van de waarde van alle activa in het compartiment (inclusief de derivatencomponent). Minimaal 10% van de totale waarde van het compartiment zal belegd worden in categorie 1, zijnde obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, waarvan minimaal 1% obligaties ter financiering van groene projecten ('duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd volgens de EU taxonomie), en minimaal 1% in obligaties ter financiering van sociale projecten ('duurzame beleggingen met een sociale doelstelling'). Voor bovengenoemde categorieën 2 en 3 gelden geen minimumpercentages. Zij kunnen bijgevolg maximaal 90% van de totale waarde van het compartiment vertegenwoordigen.

De emittenten waarin wordt belegd zullen ook voldoen aan een negatieve screening. Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' van deze bijlage.

Het kan niet worden uitgesloten dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet langer bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen die door het compartiment worden gepromoot.

Dit kan onder meer door externe omstandigheden, foutieve data, corporate events, en 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 ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced'.

Bovendien gebeuren er automatische controles in het systeem dat de beleggingen beheert, waardoor er voortdurend voor gezorgd wordt dat er alleen belegd wordt in emittenten die de in aanmerking komende verantwoordelijke beleggingsuniversums naleven.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot, noch duurzame beleggingsdoelstellingen inhoudt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's).

De negatieve screening en de positieve selectiemethodologie zijn de bindende elementen bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot.

De negatieve screening

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleid die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal duurzame ontwikkeling ondersteunen door emittenten op te nemen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN en door de transitie naar een duurzamere wereld te bevorderen via obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn is te vinden in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

In het onderstaande wordt de derivatencomponent buiten beschouwing gelaten gezien deze geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot, noch duurzame beleggingsdoelstellingen inhoudt. De beschrijving is enkel van toepassing op de rentedragende component (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's).

Voor wat betreft de rentedragende component, worden de vier principes inzake praktijken op het gebied van goed bestuur, namelijk i) goede managementstructuren, ii) betrekkingen met werknemers, iii) beloning van het betrokken personeel en iv) naleving van de belastingwetgeving, in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleid schenden. Naast de uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden via de beoordeling van controverses en door de beoordeling van bedrijven die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen.

Aan particuliere emittenten wordt een ESG-risicoscore toegekend. De indicatoren die bij deze beoordeling worden gebruikt, variëren naargelang van de subsector van de onderneming, maar er wordt altijd rekening gehouden met goed bestuur. Ondernemingen met een ESG-risicoscore hoger dan 40, op basis van gegevens van de dataleverancier Sustainalytics of intern onderzoek, worden uitgesloten. Op advies van de Responsible Investing Advisory Board kunnen er ad hoc uitsluitingen of afwijkingen voor bedrijven worden gemaakt.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Bij het beschrijven van de activa-allocatie, wordt rekening gehouden met de totale portefeuille van het compartiment, zijnde zowel de rentedragende component als de derivatencomponent.

Rentedragende component

Voor wat betreft de rentedragende component zal er belegd zal worden in de volgende categorieën van activa, die allen 'duurzame beleggingen' zijn of een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

1. obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië of door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië ('duurzame beleggingen')
2. schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië waarvan de emittenten bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('duurzame beleggingen')
3. deposito's, geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië. De emittenten van deze deposito's en instrumenten zullen bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ('promoten van ecologische en/of sociale kenmerken')

(Termijn)deposito's en geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten, geplaatst bij of uitgegeven door financiële instellingen onder prudentieel toezicht van en gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, de Verenigde Staten van Amerika, Japan, Canada of Australië 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.

Derivatencomponent

De allocatie richting de derivatencomponent zal schommelen doorheen de looptijd van het compartiment, bijvoorbeeld ten gevolge van wijzigingen in de waarde van de onderliggende korf van aandelen, wijzigingen in de rentemarkt, wijzigingen in de volatiliteit op de aandelenmarkt, enzovoort. De impact van de derivatencomponent op de totale marktwaarde van het compartiment kan zowel negatief als positief zijn.

Totale allocatie

Het totaal van de belegde activa bestaat uit de som van de rentedragende component en de derivatencomponent. Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 10% van de totale waarde van het compartiment te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR, (rechtstreeks of onrechtstreeks via beleggingen in SPV's) via (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en (ii) beleggingen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheden gelinkte agentschappen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt. Voor deze laatste categorie (ii) is er echter geen minimumpercentage bepaald. Het compartiment zal minimaal 1% beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie en minimaal 1% in sociaal duurzame beleggingen. De som van de beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie en de beleggingen in sociaal duurzame beleggingen hoeven niet noodzakelijk gelijk te zijn aan de algemene doelstelling voor duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Bij het beheer van het compartiment wordt geen specifieke focus gelegd op duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie of sociaal duurzame beleggingen. De percentages worden zodanig vastgesteld dat er binnen beide categorieën vrij kan worden geïnvesteerd, mits het totale percentage duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 2(17) SFDR van 10% steeds wordt gerespecteerd.

De duurzame beleggingen zijn voor dit compartiment gelijk aan de som van

- 1) beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.
 - a. Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen worden geacht bij te dragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" van deze bijlage.
 - b. Instrumenten van bedrijven worden als duurzaam beschouwd als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Daarnaast worden ook bedrijven buiten de financiële sector 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. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles. 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. Instrumenten van bedrijven die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, zoals uitgelegd in het onderdeel “Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?” van deze bijlage, worden niet beschouwd als “duurzame beleggingen”, maar als beleggingen afgestemd op E/S kenmerken.

- 2) beleggingen in obligaties die kunnen worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Groene obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard worden beschouwd als afgestemd op het EU-Taxonomiekader.
- 3) beleggingen in instrumenten van bedrijven en overheden, die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als “duurzaam” worden aangemerkt. Meer informatie is te vinden in de rubriek ‘Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?’.

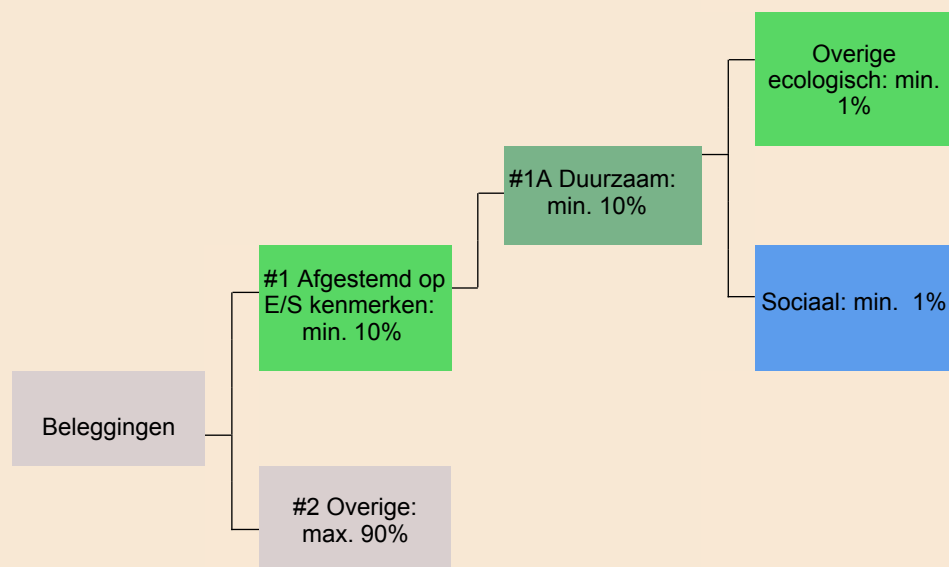
Deze beleggingen zullen worden gerealiseerd binnen de rentedragende component. Echter, gedurende de looptijd van het compartiment kan de waarde van de derivatencomponent significant wijzigen, zodat ook de totale waarde van het compartiment significant kan wijzigen. Bijgevolg kan het aandeel obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten stijgen of dalen ten gevolge van evoluties in de derivatencomponent, maar de minimumdrempel van 10% zal steeds worden gerespecteerd.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

- **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden gepromoot en zullen er geen invloed op hebben.



- **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader.

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁽¹⁾?**

☐

Ja

☐

in fossiel gas

☐

in kernenergie



Nee

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Echter, via beleggingen in bedrijven is er een blootstelling mogelijk in activiteiten die op basis van gegevens van Trucost aan de EU-taxonomie voldoen, waaronder ook in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie via obligaties ter financiering van groene projecten. Groene obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard worden beschouwd als afgestemd op het EU-Taxonomiekader. 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% van de totale beleggingen**

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het aandeel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transactie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

● zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 1% te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Rentedragende component:

Er zijn technische beleggingen zoals derivaten die geen deel uitmaken van de screeningmethodologie. Derivaten kunnen bijvoorbeeld renteswaps zijn die de vastrentende portefeuille afdekken. Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze beleggingen.

Derivatencomponent:

Voor wat betreft de onderliggende korf van aandelen is een screeningmethodologie van toepassing bij het afsluiten van de swapcontracten. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in het deel “Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?” van deze bijlage en in het prospectus. Er zijn geen rechtstreekse beleggingen in de aandelen van de bedrijven opgenomen in de korf van aandelen.

De swaps die op de onderliggende korf van aandelen worden afgesloten, dienen om opwaarts potentieel te genereren. Er zijn geen screeningcriteria van toepassing op deze tegenpartijen.

De derivatencomponent promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken, en houdt geen duurzame beleggingsdoelstelling in.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

- ☐ **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- ☐ **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.kbc.be/SRD > Optimum Fund ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced