

KBC Participation 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.

28/08/2026

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

KBC Participation (afgekort 'Participation')

Rechtsvorm

Naamloze Vennootschap

Oprichtingsdatum

30 november 2005

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 gecommercialiseerde compartimenten

Naam	Pagina
Cash Plus Responsible Investing	
Commodities	
Corporate Bonds 1 Responsible Investing	
Corporate Bonds 2 Responsible Investing	
Corporate Bonds 02.2029	
Corporate Bonds 3 Responsible Investing	
Corporate Bonds Responsible Investing	
Corporate Bonds USD 1	
Enhanced Intelligence Bond Selection Responsible Investing	
Europe Financial Bond Opportunities	
Local Emerging Market Bonds	
Private Banking Active Bond Selection	
Short Term Bond Selection	

Raad van Bestuur van de Bevek

Naam	Functie	Mandaat
Marc Smet	Directeur KBC Private Banking KBC Bank & Verzekering Directie Private Banking Zetel West KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel	<i>Voorzitter</i>
Sara Baeten	General Manager Data Driven & Responsible Investing KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel	<i>Bestuurder</i>
Jozef Walravens	/	<i>Onafhankelijk Bestuurder</i>
Hilde Reijnaert	Diensthofd Sales Support KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel	<i>Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de Bevek is toevertrouwd</i>
Johan Tyteca	/	<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, LS Pure, 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	
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

30 april.

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 op 20 juli om tien uur (of indien deze dag geen bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag) 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 Cash Plus Responsible Investing, Corporate Bonds 1 Responsible Investing, Corporate Bonds 2 Responsible Investing, Corporate Bonds 3 Responsible Investing, Corporate Bonds Responsible Investing, Corporate Bonds USD 1, Enhanced Intelligence Bond Selection Responsible Investing geldt:

Algemeen

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

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

Het uitlenen gebeurt in het kader van een effectenleningssysteem beheerd door hetzij een 'principaal', hetzij een 'agent'. In het eerste geval heeft een compartiment enkel een relatie met de principaal van het effectenleningssysteem 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

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 beheervennootschap.

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 EUR 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?'.

Interne kredietkwaliteitsbeoordelingsprocedure

Voor het compartiment Cash Plus Responsible Investing gebeurt de kredietkwaliteitsbeoordelingsprocedure, waarin wordt voorzien door de beheerder, in overeenstemming met de artikelen 19, 20, 21, 22 en 23 van de Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen.

Aan de hand van deze procedure wordt de kredietkwaliteit van geldmarktinstrumenten beoordeeld, rekening houdend met de instantie die het instrument uitgeeft en met de kenmerken van het instrument. De beoordelingsschaal van het korte termijn kredietkwaliteitsrisico varieert van A1+, als de hoogste kredietkwaliteitsscore, tot B, als de laagste kredietkwaliteitsscore. (De volledige beoordelingsschaal bevat de kredietkwaliteitsscores A1+, A1, A2, A3 en B. De interpretatie van deze scores wordt in onderstaande tabel weergegeven.) Een korte termijn kredietkwaliteitsscore van A3 zal als ongunstig worden beschouwd om te worden opgenomen in de portefeuille van een geldmarktfonds. Wanneer bestaande posities echter een slechtere kredietkwaliteitsscore krijgen toegekend, kunnen deze enkel worden gehandhaafd mits inachtneming van artikel 7 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/990 van de Commissie van 10 april 2018 tot wijziging en aanvulling van Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde (STS) securitisaties en door activa gedekt commercial paper (ABCP's), vereisten voor in het kader van omgekeerde retrocessieovereenkomsten verkregen activa en kredietbeoordelingsmethoden. Op jaarlijkse basis wordt een backtest uitgevoerd dewelke kan leiden tot een herziening van de gehanteerde kredietkwaliteitsbeoordelingsprocedure.

Voor het toekennen van de kredietkwaliteitsscores maken de analisten van KBC Asset Management NV gebruik van een aantal fundamentele kwalitatieve en kwantitatieve gegevens over de emittenten. Marktgegevens en sectorgegevens worden eveneens in aanmerking genomen. Naargelang het type emittent (bedrijven, banken of publieke emittenten) worden andere modellen gehanteerd.

De toegekende kredietkwaliteitsscores worden tenminste één keer per jaar of in het geval van een materiële verandering in de fundamentele van een bedrijf en/of in het geval een bepaald marktsignaal een mogelijke verslechtering in de kredietkwaliteitsscore suggereert, herzien.

Beoordelingsschaal en interpretatie	
A1+	Zeer sterk vermogen om financiële verplichtingen na te komen.
A1	De op één na hoogste categorie. De tegenpartij heeft een sterk vermogen om zijn financiële verplichtingen na te komen.
A2	De tegenpartij is iets gevoeliger voor de nadelige effecten van veranderingen in (economische) omstandigheden. Het vermogen van de debiteur om zijn financiële verplichtingen na te komen, is echter voldoende.
A3	De tegenpartij beschikt over adequate beschermingsparameters. Ongunstige economische omstandigheden of veranderende omstandigheden kunnen er echter voor zorgen dat het vermogen om de financiële verplichtingen na te komen afneemt.
B	De tegenpartij is momenteel in staat om zijn financiële verplichtingen na te komen maar wordt geconfronteerd met grote aanhoudende onzekerheden die zouden kunnen leiden tot onvoldoende vermogen om de financiële verplichtingen na te komen.

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 gecommercialiseerde compartimenten.

Recurrente provisies en kosten gedragen door elk compartiment	
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Vergoeding van de commissaris: 6 150,00 EUR/jaar (exclusief BTW) en bijkomend 980 EUR/jaar (exclusief BTW) voor niet-gestructureerde compartimenten 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 omloopsnelheidspercentages. De omloopsnelheid van de portefeuille over het laatste jaar is terug te vinden in het jaarverslag.

Bestaan van Commission Sharing Agreements

Niet van toepassing

Bestaan van fee sharing agreements en rebates

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

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

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

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

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

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

H. Belastingstelsel

Voor de Bevek

Jaarlijkse belasting op de collectieve beleggingsinstellingen

De volgende belasting is door de Bevek verschuldigd:

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

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

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: 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 een meerwaardebelasting op financiële activa ingevoerd door de wet van 6 april 2026 tot invoering van een belasting op meerwaarden op financiële activa met ingang 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.

Voor het compartiment Cash Plus Responsible Investing kan het wekelijks transparantierapport met de informatie vermeld in artikel 36 van de Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen geraadpleegd worden op de website www.kbc.be/fondsenzoeker.

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 te vermelden of de beheerder(s) van de benchmarks die binnen een van de onderstaande categorieën vallen, zijn opgenomen in het register van bevoegde of geregistreerde beheerders en benchmarks dat wordt bijgehouden door de European Securities and Markets Authority (het "ESMA Register").

- Cruciale benchmarks;
- Significante benchmarks;
- Grondstoffenbenchmark zoals opgesomd in Annex II van de Benchmark Regulation;
- EU-klimaattransitiebenchmarks of
- EU-benchmarks afgestemd op de Overeenkomst van Parijs

Op heden worden de volgende categorieën van benchmarks aangemerkt:

Benchmark	Beheerder	Categorie overeenkomstig Benchmark Regulation	Opname beheerder Benchmark in het ESMA Register
n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

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:

Compartment	Verwachte tracking error	Benchmark	Beheerder
Commodities	Tussen 0% en 2,00%	Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped-index	Bloomberg
Corporate Bonds Responsible Investing	0,75%	iBoxx Euro Corporates - Total Return Index	S&P Global Limited
Europe Financial Bond Opportunities	1,50%	iBoxx Euro Contingent Convertibles liquid Developed Markets AT1 Index	S&P Global Limited
		iBoxx Euro Financial Subordinated Total Return Index	S&P Global Limited
Local Emerging Market Bonds	1,50%	JP Morgan Government Bond Emerging Markets GLOBAL DIVERS Composite - Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC
Short Term Bond Selection	0,50%	iBoxx EURO corporate BBB Rated ALL MATURITIES - Total Return Index	S&P Global Limited
		JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade 1-3 year Total Return Index	J.P. Morgan Securities LLC

Noodplan

De beheervennootschap 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 (indien een dergelijke opname in het ESMA-Register wordt vereist door de Benchmark Regulation);
- 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 / uitreding / 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 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 beheervennootschap 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 beheervennootschap 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.

Informatie betreffende het compartiment Cash Plus Responsible Investing

Dit compartiment heeft een afwijking gekregen om tot 100% van de activa te beleggen in verschillende geldmarktinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door, afzonderlijk of gezamenlijk: de Europese Investeringsbank, het Europees Stabiliteitsmechanisme, België, Duitsland, Frankrijk, Italië, Nederland en Spanje.

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Cash Plus Responsible Investing

Oprichtingsdatum

14 mei 2008

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment is een standaard geldmarktfonds met een variabele intrinsieke waarde ("VNAV MMF"), dat tot doel heeft het kapitaalrisico zoveel mogelijk te beperken en een rendement te bieden in lijn met de rentetarieven van geldmarktinstrumenten d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in geldmarktinstrumenten en deposito's. Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. Een geldmarktfonds is geen gewaarborgde belegging. Een belegging in een geldmarktfonds verschilt van een belegging in deposito's omdat het belegde kapitaal kan schommelen. Een geldmarktfonds rekent niet op externe steun om de liquiditeit van het geldmarktfonds te waarborgen of om de netto-inventariswaarde per recht van deelneming te stabiliseren. Een eventueel verlies bij uitstap wordt gedragen door de belegger. Het compartiment zorgt ervoor dat de deelnemers dagelijks kunnen uittreden.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit geldmarktinstrumenten, deposito's, rechten van deelneming in standaard geldmarktfondsen of kortlopende geldmarktfondsen, financiële derivaten en liquide middelen. Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere kortlopende of standaard geldmarktfondsen.

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen enkel gebruikt worden om risico's inzake rentevoeten die eigen zijn aan andere beleggingen in te dekken. Hiertoe kan enkel met futures worden gewerkt.

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.

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.

Bepaalde strategie

De activa zijn belegd in financiële instrumenten uitgedrukt in euro.

De portefeuille heeft een

- gewogen gemiddelde looptijd of WAM ("Weighted Average Maturity") van 4 maanden, met een maximum van 6 maanden. De gewogen gemiddelde looptijd is de gemiddelde tijd tot de wettelijke vervaldatum, of, indien korter, tot de volgende aanpassing van de rentevoet aan de geldmarktrente, van alle onderliggende activa, die de relatieve posities in elk activum weergeeft;

- gewogen gemiddelde duur of WAL ("Weighted Average Life") van maximaal 12 maanden. De gewogen gemiddelde duur is de gemiddelde tijd tot de wettelijke vervaldatum van alle onderliggende activa, die de relatieve posities in elk activum weergeeft.

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 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 KBC Participation Cash Plus 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 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 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 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 KBC Participation Cash Plus 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 overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen bevorderen, door de voorkeur te geven aan overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen met een betere **ESG-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 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).

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-score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt gemeten aan de hand van 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 de volgende 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.

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-score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-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-score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Cash Plus Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

Voor het deel van de portefeuille dat belegd wordt in deposito's en geldmarktinstrumenten uitgegeven door bedrijven wordt geen rekening gehouden met de ESG-score.

(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 KBC Participation Cash Plus Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

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 KBC Participation Cash Plus Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan hoger vermelde criteria. Redenen waarom dit gebeurt betreffen onder meer:

- ontwikkelingen waardoor een emittent na aankoop niet langer in aanmerking komt op basis van hoger vermelde criteria;
- corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer als een in aanmerking komende emittent kan beschouwd worden op basis van hoger vermelde criteria;
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet in aanmerking hadden mogen komen voor het compartiment;
- een voorziene update van de screeningcriteria op grond waarvan activa van het compartiment moeten worden uitgesloten, maar waarbij wordt beslist om de activa niet onmiddellijk te verkopen in het belang van de klant omwille van bv. transactiekosten en prijsvolatiliteit;
- Externe omstandigheden, zoals marktbevingen en actualiseringen van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald.

In deze gevallen zal de beheerder de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

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

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. 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 KBC Participation Cash Plus Responsible Investing' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Cash Plus 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, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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

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 geldmarktinstrumenten

De activa worden hoofdzakelijk belegd in geldmarktinstrumenten. Zowel geldmarktinstrumenten uitgegeven door overheidsinstanties als door bedrijven worden in aanmerking genomen. De kredietbeoordelingsscore van de geldmarktinstrumenten op korte termijn is minimum "A-2" korte termijn kredietbeoordelingsscore volgens de interne kredietkwaliteitsbeoordelingsprocedure die wordt verduidelijkt in 'Informatie betreffende de Bevek - F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE'.

De geldmarktinstrumenten waarin belegd wordt, hebben een maximale restlooptijd van 397 dagen. Indien de rente binnen een termijn van ten hoogste 397 dagen aangepast wordt aan de geldmarktontwikkelingen, mag de restlooptijd meer bedragen. De restlooptijd mag evenwel nooit meer bedragen dan 2 jaar.

Afwijking voor belegging in publiekrechtelijke emittenten

Dit compartiment heeft op grond van artikel 17.7 van de Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen een afwijking gekregen om tot 100% van de activa te beleggen in verschillende geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gewaarborgd door, afzonderlijk of gezamenlijk:

- de Europese Investeringsbank
- het Europees Stabiliteitsmechanisme
- België
- Duitsland
- Frankrijk
- Italië
- Nederland
- Spanje

voor zover er in minstens 6 verschillende uitgiften van deze uitgevende instantie(s) wordt belegd en de belegging in één uitgifte niet meer dan 30% van de activa bedraagt en op voorwaarde dat de geldmarktinstrumenten worden uitgegeven in Euro en voldoen aan de ratingvoorwaarden van de interne kredietkwaliteitsbeoordelingsprocedure (A1+, A1 of A2).

Van zodra er meer dan 40% van de activa wordt belegd in geldmarktinstrumenten van één of meerdere bovenstaande uitgevende instanties, wordt er in minstens 8 verschillende uitgiften van deze uitgevende instantie(s) belegd en bedraagt de belegging in één uitgifte niet meer dan 30% van de activa. Daarnaast dienen de geldmarktinstrumenten in dit geval te genieten van een A1+ of A1 rating, volgens de interne kredietkwaliteitsbeoordelingsprocedure. Het compartiment verwacht slechts in zeer uitzonderlijke gevallen van deze mogelijkheid gebruik te maken, b.v. om in tijden van grote ongerustheid op de financiële markten tijdelijk geld te kunnen investeren in veilige en liquide markten.

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	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	laag	
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	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 defensief profiel.

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België ⁽¹⁾ Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (elke bankwerkdag ⁽²⁾ om 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 De terugbetaling van de aanvragen die plaatsvinden via een Ierse distributeur gebeurt ten laatste op D+4 bankwerkdagen.

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

Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 14.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.

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

Berekening van de netto-inventariswaarde

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

Publicatie van de netto-inventariswaarde

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

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

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

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

Dividenduitkering

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

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

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

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

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

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

Cash Plus Responsible Investing - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0948240651	14 mei 2008 tot en met 27 juni 2008 Afrekening met valuta: 1 juli 2008	30 juni 2008	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0948239646	14 mei 2008 tot en met 27 juni 2008 Afrekening met valuta: 1 juli 2008	30 juni 2008	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: max. 0,10% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 0,10%	-	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 0,40% Max 0,01%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep. 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.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Cash Plus Responsible Investing - 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 EUR (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)	EUR	BE6258074226	7 oktober 2013 tot en met 9 oktober 2013 Afrekening met valuta: 14 oktober 2013	10 oktober 2013	1 063,86 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	-	-	-
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	-	-
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,40% Max 0,01%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep. 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.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Cash Plus Responsible Investing - Institutional Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's¹. Bovendien dienen deze personen te beschikken over de hoedanigheid van "in aanmerking komende beleggers", handelend voor eigen rekening, in de zin van artikel 5 § 3/1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen². De belegger dient aan deze voorwaarden te voldoen bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is.
- voor de verhandeling aan institutionele instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheerverenootschap en die een vergoeding betalen op het deel van de activa belegd in KBC-ICB's.

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348047760	31 januari 2024 tot en met 15 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 19 februari 2024	16 februari 2024	100 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6348048776	31 januari 2024 tot en met 15 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 19 februari 2024	16 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. 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.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	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.

Cash Plus Responsible Investing - Institutional Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan institutionele beleggers zoals gedefinieerd in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen en vergt een minimum inschrijving ten belope van 5 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna). De belegger dient over de hoedanigheid van institutionele belegger te beschikken bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6373646676	1 juni 2026 tot en met 3 juni 2026 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 juni 2026	4 juni 2026	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,30%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
	Max 0,01%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Commodities

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Commodities

Oprichtingsdatum

23 januari 2013

Bestaansduur

Onbepaalde duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer, met uitzondering van de creatie en het onderhoud van het compartiment op producttechnisch en juridisch vlak wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan KBC Fund Management Limited, 4th Floor, Scotch House, 6/7 Burgh Quay, Dublin 2, D02 VK44, Ierland.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten en financiële afgeleide instrumenten. 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.

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

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

De beleggingsstrategie bestaat erin een mogelijk rendement te bieden dat gelinkt is aan de koersontwikkelingen op de grondstoffenmarkt, met uitzondering van landbouwproducten en vee. De grondstoffenmarkt, met uitzondering van landbouwproducten en vee, bestaat uit grondstoffen in verschillende categorieën, met name energie (bvb. aardolie, aardgas), industriële metalen (bvb. koper, zink) en edele metalen (bvb. goud, zilver).

Het compartiment neemt zich voor om een aanmerkelijk deel van zijn portefeuille te beleggen in financiële instrumenten waarvan de waarde en/of het rendement afhangt van de evolutie van één of meerdere andere activa, die zelf niet als toegelaten belegging kunnen worden gekwalificeerd, onverminderd de toepassing van de beleggingsregels vermeld in 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, namelijk de grondstoffenmarkt, met uitzondering van landbouwproducten en vee.

Door onrechtstreeks te beleggen in de grondstoffenmarkt, met uitzondering van landbouwproducten en vee, wordt de marktgevoeligheid van grondstoffen in de waarde van het compartiment weerspiegeld.

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

Volgen van benchmarks

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een benchmark te volgen binnen de grenzen van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

Betrokken benchmark(s): Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped-index.

De Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index heeft als doel een gediversifieerde representatie te geven van de grondstoffenmarkt, met uitzondering van landbouwproducten en vee, en is uitgedrukt in USD. Het compartiment wordt uitgedrukt in EUR. Het wisselkoersrisico van de USD tov de EUR wordt niet ingedekt. De benchmark bestaat bij de start van het compartiment uit 8 verschillende grondstoffen (via futurescontracten) waarvan het gewicht wordt bepaald door het economische belang. De grondstoffen zijn verdeeld

in drie hoofdcategorieën energie, edele metalen en industriële metalen. Er zijn limieten op de gewichten van de individuele grondstoffen die ervoor zorgen dat de benchmark ten allen tijde voldoende is gediversifieerd. Door de strategische positie van petroleum in de grondstoffenmarkt is het waarschijnlijk dat deze grondstof voor meer dan 20% doorweegt in de benchmark (met een maximum van 35%).

De benchmark wordt uitgedrukt in USD. Het compartiment wordt uitgedrukt in EUR. Het wisselkoersrisico van de USD tov de EUR wordt niet ingedekt.

Voor meer uitgebreide informatie over deze grondstoffenbenchmark verwijzen we naar de volgende website: <http://www.bloombergindices.com/bloomberg-commodity-index-family/>. Onder het onderdeel "Fact Sheets" dient u door te klikken naar "BCOM Ex-Ag & Livestock Capped Fact Sheet", waar u algemene info kunt terugvinden over de benchmark, alsook informatie over de gewichten en de methodologie.

Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: synthetische replicatie. De activa worden hoofdzakelijk belegd in SPV-notes, andere obligaties en schuldinstrumenten, deposito's en/of liquiditeiten die gebruikt worden om binnen de wettelijke beperkingen swaps op een grondstoffenbenchmark (namelijk de Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index) af te sluiten met één of meerdere eersterangstegenpartijen en/of Effecten die gelinkt zijn aan de koersontwikkelingen op de grondstoffenmarkt, al dan niet met de Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped-index als onderliggend actiefbestanddeel, met uitzondering van landbouwproducten en vee, namelijk ETF'en (Exchange Traded Funds) en ETN's (Exchange Traded Notes).

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

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

Indien zich wijzigingen met betrekking tot de benchmark voordoen (zoals het berekenen door een andere sponsor, het wijzigen van de berekeningsmethode, ...) of indien de benchmark sponsor er niet in slaagt om de benchmark 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 benchmark verder zal worden bepaald. Bij substantiële wijzigingen aan de benchmark of het niet langer berekenen van de benchmark, kan de benchmark vervangen worden door een andere, op voorwaarde dat die nieuwe benchmark representatief is voor de grondstoffenmarkt, met uitzondering van landbouwproducten en vee.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

"Bloomberg" en "Bloomberg Commodity IndexSM" zijn dienstmerken van Bloomberg Finance L.P. en haar verbonden ondernemingen (gezamenlijk "Bloomberg") en zijn in licentie gegeven voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management NV (de Licentiehouders).

Dit compartiment wordt niet gesponsord, onderschreven, verkocht of gepromoot door Bloomberg, USS AG, USS Securities LLC ("UBS Securities") of een van hun dochterondernemingen of verbonden ondernemingen. Noch Bloomberg, UBS AG, UBS Securities of een van hun dochterondernemingen of verbonden ondernemingen doet een uitdrukkelijke of impliciete toezegging of garantie aan de eigenaars van of tegenpartijen bij het compartiment of enig lid van het publiek met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in effecten of grondstoffen in het algemeen of in het compartiment in het bijzonder. De enige relatie van Bloomberg, UBS AG, UBS Securities of een van hun dochterondernemingen of verbonden ondernemingen met de licentiehouders is de licentieverlening van bepaalde handelsmerken, handelsnamen en dienstmerken en van de Bloomberg Commodity IndexSM, die door Bloomberg samen met UBS Securities wordt bepaald, samengesteld en berekend zonder rekening te houden met de licentiehouders of het compartiment. Bloomberg en UBS Securities zijn niet verplicht om bij de bepaling, samenstelling of berekening van Bloomberg Commodity Index rekening te houden met de behoeften van de Licentiehouders of de eigenaren van het compartiment. Noch Bloomberg, UBS AG, UBS Securities of een van hun respectieve dochterondernemingen of verbonden ondernemingen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan de bepaling van het tijdstip, de prijzen of de hoeveelheden van het uit te geven compartiment of aan de bepaling of berekening van de vergelijking waarmee het compartiment in contanten moet worden omgezet. Noch Bloomberg, UBS AG, UBS Securities of een van hun dochterondernemingen of verbonden ondernemingen heeft enige verplichting of aansprakelijkheid, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, klanten van het compartiment, in verband met de administratie, de marketing of de handel van het compartiment. Niettegenstaande het voorgaande kunnen UBS AG, UBS Securities en hun respectieve dochterondernemingen en verbonden ondernemingen onafhankelijk financiële producten uitgeven en/of sponsoren die geen verband houden met het compartiment dat momenteel door de licentiehouders wordt uitgegeven, maar die vergelijkbaar kunnen zijn met en kunnen concurreren met het compartiment. Daarnaast verhandelen UBS AG, UBS Securities en hun dochterondernemingen en verbonden ondernemingen actief grondstoffen, grondstoffenindexen en grondstoffenfutures (waaronder de Bloomberg Commodity IndexSM en Bloomberg Commodity Index Total ReturnSM), evenals swaps, opties en derivaten die gekoppeld zijn aan de prestaties van dergelijke grondstoffen, grondstoffenindexen en grondstoffenfutures. Het is mogelijk dat deze handelsactiviteit de waarde van de Bloomberg Commodity IndexSM en het compartiment beïnvloedt.

De prijszetting heeft alleen betrekking op het compartiment en niet op de op de beurs verhandelde fysieke grondstoffen die ten grondslag liggen aan een van de componenten van Bloomberg Commodity IndexSM. Kopers van het compartiment mogen niet concluderen dat de opname van een termijncontract in het Bloomberg Commodity IndexSM een beleggingsaanbeveling van het termijncontract of de onderliggende op de beurs verhandelde fysieke

grondstof door Bloomberg, USS AG, UBS Securities of een van hun dochterondernemingen of verbonden ondernemingen is. De informatie in de prijszetting met betrekking tot de Bloomberg Commodity IndexSM-componenten is uitsluitend ontleend aan openbaar beschikbare documenten. Noch Bloomberg, UBS AG, UBS Securities of een van hun dochterondernemingen of verbonden ondernemingen heeft een due diligence onderzoek gedaan met betrekking tot de Bloomberg Commodity IndexSM-componenten in verband met het compartiment. Geen van Bloomberg, UBS AG, UBS Securities of een van hun dochterondernemingen of verbonden ondernemingen verklaart dat deze openbaar beschikbare documenten of enige andere openbaar beschikbare informatie met betrekking tot de Bloomberg Commodity IndexSM-componenten, met inbegrip van maar niet beperkt tot een beschrijving van factoren die van invloed zijn op de prijzen van dergelijke componenten, accuraat of volledig zijn. GEEN VAN DE BLOOMBERG, UBS AG, UBS EFFECTEN OF EEN VAN HUN DOCHTERONDERNEMINGEN OF VERBONDEN ONDERNEMINGEN GARANDEERT DE JUISTHEID EN/OF DE VOLLEDIGHEID VAN DE BLOOMBERG COMMODITY-INDEXEN OF ENIGE GEGEVENS IN VERBAND DAARMEE EN GEEN VAN DE BLOOMBERG, UBS AG, UBS EFFECTEN OF EEN VAN HUN DOCHTERONDERNEMINGEN OF FILIALEN ZAL ENIGE AANSPRAKELIJKHEID HEBBEN VOOR EVENTUELE FOUTEN, WEGLATINGEN OF ONDERBREKINGEN DAARIN. GEEN VAN DE BLOOMBERG, UBS AG, UBS EFFECTEN OF EEN VAN HUN DOCHTERONDERNEMINGEN OF VERBONDEN ONDERNEMINGEN GEEFT ENIGE GARANTIE, EXPLICIET OF IMPLICIET, MET BETREKKING TOT DE RESULTATEN DIE DE LICENTIEHOUDER, DE EIGENAARS VAN HET COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT KAN VERKRIJGEN DOOR HET GEBRUIK VAN DE BLOOMBERG GRONDSTOFFENINDEXEN OF ENIGE GEGEVENS DIE DAARMEE VERBAND HOUDEN. GEEN VAN DE BLOOMBERG, UBS AG, UBS SECURITIES OF EEN VAN HUN DOCHTERONDERNEMINGEN OF VERBONDEN ONDERNEMINGEN GEEFT ENIGE UITDRUKKELIJKE OF IMPLICIETE GARANTIE EN WIJST UITDRUKKELIJK ALLE GARANTIES VAN VERHANDELBAARHEID OF GESCHIKTHEID VOOR EEN BEPAALD DOEL OF GEBRUIK MET BETREKKING TOT DE BLOOMBERG GRONDSTOFFENINDEXEN OF ENIGE GEGEVENS DIE DAARMEE VERBAND HOUDEN, VAN DE HAND. ZONDER BEPERKING VAN EEN VAN DE VOORGAANDE, VOOR ZOVER DE WET DIT TOESTAAT, BLOOMBERG, HAAR LICENTIEGEVERS (MET INBEGRIJ VAN UBS) EN HAAR EN HUN RESPECTIEVE WERKNEMERS, CONTRACTANTEN, AGENTEN, LEVERANCIERS EN VERKOPERS OP GEEN ENKELE WIJZE AANSPRAKELIJK OF VERANTWOORDELIJK VOOR ENIG LETSEL OF ENIGE SCHADE - OF HET NU GAAT OM DIRECTE, INDIRECTE, GEVOLG-, INCIDENTELE, PUNITIEVE OF ANDERE SCHADE - IN VERBAND MET DE BLOOMBERG GRONDSTOFFENINDEX OF ENIGE GEGEVENS OF WAARDEN MET BETREKKING TOT DIE INDEX DIE VOORTVLOEIEN UIT HUN NALATIGHEID OF ANDERSZINS, ZELFS INDIEN ZIJ OP DE HOOGTE ZIJN GEBRACHT VAN DE MOGELIJKHEID DAARVAN. ER ZIJN GEEN DERDE PARTIJ-BEGUNSTIGDEN VAN OVEREENKOMSTEN OF REGELINGEN TUSSEN BLOOMBERG, UBS-ZEKERHEDEN EN DE LICENTIEHOUDER, MET UITZONDERING VAN UBS AG.

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').

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

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

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

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

Kenmerken van de obligaties en 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.

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 grondstoffenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	hoog	er is een concentratie van de beleggingen in grondstoffen.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de grondstoffenmarkt.
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	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 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.

Commodities - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6246548398	23 januari 2013 tot en met 25 januari 2013 vóór 17.00u CET Afrekening met valuta: 30 januari 2013	28 januari 2013	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 1,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van 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. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	Max 0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichhouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Commodities - 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 EUR (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)	EUR	BE6246621153	23 januari 2013 tot en met 25 januari 2013 vóór 17.00u CET Afrekening met valuta: 30 januari 2013	28 januari 2013	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	-	-	-
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 1,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding van max. 1,10% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Commodities - Institutional Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's¹. Bovendien dienen deze personen te beschikken over de hoedanigheid van "in aanmerking komende beleggers", handelend voor eigen rekening, in de zin van artikel 5 § 3/1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen². De belegger dient aan deze voorwaarden te voldoen bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is.
- voor de verhandeling aan institutionele instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheerverenootschap en die een vergoeding betalen op het deel van de activa belegd in KBC-ICB's.

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348049782	31 januari 2024 tot en met 15 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 20 februari 2024	16 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. KBC Fund Management Limited ontvangt van de beheervennootschap een vergoeding per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervennootschap ontvangt zal worden overschreden.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 1 Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Corporate Bonds 1 Responsible Investing

Oprichtingsdatum

27 maart 2025

Bestaansduur

Beperkte duur tot 26 maart 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

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 heeft een vervaldag. Het compartiment zal beleggen in obligaties en schuldinstrumenten uitgedrukt in EUR volgens een buy-and-hold strategie.

- Bij start van het compartiment wordt belegd in obligaties of schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven. De vervaldag van deze instrumenten (of de verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties*) zal vóór de vervaldag van het compartiment liggen.
- Gedurende de looptijd van het compartiment worden middelen afkomstig van vervallen of verkochte obligaties of ontvangen coupons bij voorkeur belegd in bedrijfsobligaties. Deze middelen kunnen echter ook tot aan de vervaldag van het compartiment als cash worden aangehouden of worden belegd in overheidsobligaties of geldmarktinstrumenten. De vervaldag van deze instrumenten (of de verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties*) zal vóór de vervaldag van het compartiment liggen, behoudens voor overheidsobligaties waarvoor de vervaldag maximaal 6 maanden voorbij vervaldag van het compartiment mag liggen.

*Het compartiment kan beleggen in opvraagbare obligaties: dit zijn obligaties die door de emittent vervroegd terugbetaald kunnen worden. Bij zulke obligaties is er sprake van een verwachte vervaldag, zijnde het moment waarop verwacht wordt dat zij vervroegd terugbetaald zullen worden. De verwachte vervaldag zal telkens vóór de vervaldag van het compartiment liggen. Opvraagbare obligaties die tegen de verwachting in niet worden terugbetaald vóór de vervaldag van het compartiment worden vóór de vervaldag van het compartiment verkocht.

De beheerder kan in uitzonderlijke gevallen afwijken van de buy-and-hold strategie door instrumenten te verkopen of te vervangen, bijvoorbeeld wanneer de verwachte evolutie van het kredietrisico ongunstig is.

Het compartiment biedt geen gegarandeerd rendement. De belegger draagt volledig het risico van deze portefeuille van obligaties en schuldinstrumenten.

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 KBC Participation Corporate Bonds 1 Responsible Investing' bij het prospectus. Deze bijlage heeft specifiek betrekking op de precontractuele informatievervalsing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

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 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 KBC Participation Corporate Bonds 1 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 benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index.

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

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

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Corporate Bonds 1 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 KBC Participation Corporate Bonds 1 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 KBC Participation Corporate Bonds 1 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 KBC Participation Corporate Bonds 1 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, een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er voor deze derivaten geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

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 KBC Participation Corporate Bonds 1 Responsible Investing' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Corporate Bonds 1 Responsible Investing' bij het prospectus. Een verklaring over de wijze waarop het compartiment de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking heeft genomen tijdens de rapporteringsperiode is ook te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een benchmark.

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

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.

Vervaldag

26 maart 2027 (Uitbetaling ten laatste D+5 Bankwerkdagen met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten uitgedrukt in EUR en uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen en overheidsagentschappen, al kan de allocatie wijzigen doorheen de tijd:

- Bij start belegt het compartiment 100% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa in:
 - o obligaties en schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven, die een rating van minimaal BBB+/ Baa1 voor schuld op lange termijn, A2/F2/P2 voor schuld op korte termijn hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
 - o niet-achtergestelde bedrijfsobligaties***, die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een rating beschikt van minimaal BBB+/ Baa1 voor schuld op lange termijn, A2/F2/P2 voor schuld op korte termijn van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen.

- Gedurende de looptijd van het compartiment worden middelen afkomstig van vervallen obligaties of ontvangen coupons tot aan de vervaldag van het compartiment als cash aangehouden of belegd in:
 - o obligaties en schuldinstrumenten, uitgegeven door bedrijven, die een rating van minimaal BBB+/ Baa1 voor schuld op lange termijn, A2/F2/P2 voor schuld op korte termijn hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
 - o obligaties en schuldinstrumenten, uitgegeven door overheden, die een rating van minimaal BBB+/ Baa1 voor schuld op lange termijn, A2/F2/P2 voor schuld op korte termijn hebben van minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings, en/of
 - o 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 rating van minimaal BBB+/ Baa1 voor schuld op lange termijn, A2/F2/P2 voor schuld op korte termijn beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen, en/of
 - o 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.

**investment grade rating is een kredietbeoordelingsscore van het type investment grade. De kredietbeoordelingsscore (rating) van een obligatie duidt de waarschijnlijkheid aan dat een belegger de vooropgestelde betalingen van interest en kapitaal daadwerkelijk zal ontvangen. Standard and Poor's en Fitch drukken hun ratings uit in letters met een schaal van AAA tot D, Moody's drukt haar ratings uit in letters en cijfers met een schaal van Aaa tot C, waarbij een obligatie met AAA (S&P en Fitch) of Aaa (Moody's) rating de hoogst mogelijke waarschijnlijkheid heeft dat een belegger de vooropgestelde betalingen van interest en kapitaal zal ontvangen. Obligaties met een investment grade rating hebben een lange termijn kredietbeoordelingsscore of rating van BBB- (S&P en Fitch) of Baa3 (Moody's) of hoger.

***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.

De vervaldag (of verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties) zal telkens vóór de vervaldag van het compartiment liggen, behoudens voor overheidsobligaties waarvoor de vervaldag maximaal 6 maanden voorbij vervaldag van het compartiment mag liggen. Bovenstaande ratingverplichtingen gelden op het moment van aankoop. Bij een daling van de rating na aankoop is de beheerder niet verplicht om de obligatie te verkopen.

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	hoog	Hoewel de activa bij aanvang van het fonds volledig belegd zullen zijn in obligaties met een BBB + rating of beter, is het mogelijk dat er blootstelling is aan obligaties met een lagere kredietwaardigheid, bijvoorbeeld als gevolg van ratingverlagingen. Er is geen beperking op het deel dat belegd wordt in obligaties met een lagere rating dan investment grade. Bijgevolg is er een aanzienlijk risico dat een emittent niet langer aan zijn verplichtingen kan voldoen. Als beleggers twijfelen aan de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van die 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	hoog	aangezien er gedeeltelijk belegd wordt in minder liquide obligaties, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijk prijs kan worden verkocht. Het fonds kan beleggen in obligaties met een eindvervaldag die later is dan de vervaldatum van het fonds. Dit houdt een prijsrisico in wanneer de obligaties moeten worden verkocht tegen de vervaldatum van het fonds.
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	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 (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.

De Raad van Bestuur kan beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren. Dit kan bijvoorbeeld als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 25.000.000 EUR) of door significante nadelige marktevoluties (niet exhaustieve opsomming).

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

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

Dividenduitkering

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

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

De 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.

Corporate Bonds 1 Responsible Investing - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6360487035	27 maart 2025 tot en met 7 april 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 10 april 2025	8 april 2025	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 0,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds 1 Responsible Investing - Corporate Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 250 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6360488041	27 maart 2025 tot en met 7 april 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 10 april 2025	8 april 2025	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 0,40%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds 1 Responsible Investing - Corporate Wealth Management, Wealth & Institutional Office Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Wealth Management van KBC Bank (voorwaarden: www.kbc.be/wealth), Centre Wealth van CBC Banque (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of CBC Centre Institutionnel van CBC Banque (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) én die met KBC Bank of CBC Banque een Globale Serviceovereenkomst hebben afgesloten.

De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6360493090	27 maart 2025 tot en met 7 april 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 10 april 2025	8 april 2025	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 0,30%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
	Max 0,01%	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. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	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	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 2 Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Corporate Bonds 2 Responsible Investing

Oprichtingsdatum

8 september 2025

Bestaansduur

Beperkte duur tot 19 oktober 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

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 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 risico of het risico afhankelijk van externe factoren.

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

Bepaalde strategie

Het compartiment heeft een vervaldag. Het compartiment zal beleggen in obligaties en schuldinstrumenten uitgedrukt in EUR volgens een buy-and-hold strategie.

- Bij start van het compartiment wordt belegd in obligaties of schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven. De vervaldag van deze instrumenten (of de verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties*) zal vóór de vervaldag van het compartiment liggen.
- Gedurende de looptijd van het compartiment worden middelen afkomstig van vervallen of verkochte obligaties of ontvangen coupons bij voorkeur belegd in bedrijfsobligaties. Deze middelen kunnen echter ook tot aan de vervaldag van het compartiment als cash worden aangehouden of worden belegd in overheidsobligaties of geldmarktinstrumenten. De vervaldag van deze instrumenten (of de verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties*) zal vóór de vervaldag van het compartiment liggen, behoudens voor overheidsobligaties waarvoor de vervaldag maximaal 6 maanden voorbij vervaldag van het compartiment mag liggen.

*Het compartiment kan beleggen in opvraagbare obligaties: dit zijn obligaties die door de emittent vervroegd terugbetaald kunnen worden. Bij zulke obligaties is er sprake van een verwachte vervaldag, zijnde het moment waarop verwacht wordt dat zij vervroegd terugbetaald zullen worden. De verwachte vervaldag zal telkens vóór de vervaldag van het compartiment liggen. Opvraagbare obligaties die tegen de verwachting in niet worden terugbetaald vóór de vervaldag van het compartiment worden vóór de vervaldag van het compartiment verkocht.

De beheerder kan in uitzonderlijke gevallen afwijken van de buy-and-hold strategie door instrumenten te verkopen of te vervangen, bijvoorbeeld wanneer de verwachte evolutie van het kredietrisico ongunstig is.

Het compartiment biedt geen gegarandeerd rendement. De belegger draagt volledig het risico van deze portefeuille van obligaties en schuldinstrumenten.

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 minimaal aandeel 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 KBC Participation Corporate Bonds 2 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 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 KBC Participation Corporate Bonds 2 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

(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 benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index.

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

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

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Corporate Bonds 2 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 KBC Participation Corporate Bonds 2 Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame beleggingen

(3.1) Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimaal aandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.

Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene-obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze principes wordt gecontroleerd door een externe partij. Daarnaast zullen obligaties die voldoen aan Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties ("the European Green Bond Standard") worden beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

Meer informatie over obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Corporate Bonds 2 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 KBC Participation Corporate Bonds 2 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, een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er voor deze derivaten geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

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 KBC Participation Corporate Bonds 2 Responsible Investing' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Corporate Bonds 2 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 zonder verwijzing naar een benchmark.

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

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.

Vervaldag

19 oktober 2029 (Uitbetaling ten laatste D+5 Bankwerkdagen met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten uitgedrukt in EUR en uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen en overheidsagentschappen, al kan de allocatie wijzigen doorheen de tijd:

- Bij start belegt het compartiment 100% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa in:
 - o obligaties en schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven, 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
 - o 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.
- Gedurende de looptijd van het compartiment worden middelen afkomstig van vervallen obligaties of ontvangen coupons tot aan de vervaldag van het compartiment als cash aangehouden of belegd in:
 - o obligaties en schuldinstrumenten, uitgegeven door bedrijven, 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
 - o obligaties en schuldinstrumenten, uitgegeven door overheden, 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
 - o 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
 - o 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.

**investment grade rating is een kredietbeoordelingsscore van het type investment grade. De kredietbeoordelingsscore (rating) van een obligatie duidt de waarschijnlijkheid aan dat een belegger de vooropgestelde betalingen van interest en kapitaal daadwerkelijk zal ontvangen. Standard and Poor's en Fitch drukken hun ratings uit in letters met een schaal van AAA tot D, Moody's drukt haar ratings uit in letters en cijfers met een schaal van Aaa tot C, waarbij een obligatie met AAA (S&P en Fitch) of Aaa (Moody's) rating de hoogst mogelijke waarschijnlijkheid heeft dat een belegger de vooropgestelde betalingen van interest en kapitaal zal ontvangen. Obligaties met een investment grade rating hebben een lange termijn kredietbeoordelingsscore of rating van BBB- (S&P en Fitch) of Baa3 (Moody's) of hoger.

***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.

De vervaldag (of verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties) zal telkens vóór de vervaldag van het compartiment liggen, behoudens voor overheidsobligaties waarvoor de vervaldag maximaal 6 maanden voorbij vervaldag van het compartiment mag liggen. Bovenstaande ratingverplichtingen gelden op het moment van aankoop. Bij een daling van de rating na aankoop is de beheerder niet verplicht om de obligatie te verkopen.

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	hoog	Hoewel de activa bij aanvang van het fonds volledig belegd zullen zijn in obligaties met een investment grade rating, is het mogelijk dat er blootstelling is aan obligaties met een lagere kredietwaardigheid, bijvoorbeeld als gevolg van ratingverlagingen. Er is geen beperking op het deel dat belegd wordt in obligaties met een lagere rating dan investment grade. Bijgevolg is er een aanzienlijk risico dat een emittent niet langer aan zijn verplichtingen kan voldoen. Als beleggers twijfelen aan de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van die 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	hoog	aangezien er gedeeltelijk belegd wordt in minder liquide obligaties, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijk prijs kan worden verkocht. Het fonds kan beleggen in obligaties met een eindvervaldag die later is dan de vervaldatum van het fonds. Dit houdt een prijsrisico in wanneer de obligaties moeten worden verkocht tegen de vervaldatum van het fonds.
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	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.

De Raad van Bestuur kan beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren. Dit kan bijvoorbeeld als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 25.000.000 EUR) of door significante nadelige marktevoluties (niet exhaustieve opsomming).

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

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

Dividenduitkering

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

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

De 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.

Corporate Bonds 2 Responsible Investing - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6366475745	8 september 2025 tot en met 20 oktober 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 23 oktober 2025	21 oktober 2025	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 0,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds 2 Responsible Investing - Corporate Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 250 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6366474730	8 september 2025 tot en met 20 oktober 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 23 oktober 2025	21 oktober 2025	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 0,40% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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. 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.
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 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	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds 2 Responsible Investing - Corporate Wealth Management, Wealth & Institutional Office Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Wealth Management van KBC Bank (voorwaarden: www.kbc.be/wealth), Centre Wealth van CBC Banque (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of CBC Centre Institutionnel van CBC Banque (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) én die met KBC Bank of CBC Banque een Globale Serviceovereenkomst hebben afgesloten.

De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6366473724	8 september 2025 tot en met 20 oktober 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 23 oktober 2025	21 oktober 2025	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 0,30%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 02.2029

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Corporate Bonds 02.2029

Oprichtingsdatum

15 januari 2024

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2029

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

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 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 heeft een vervaldag. Het compartiment zal beleggen in obligaties en schuldinstrumenten uitgedrukt in EUR volgens een buy-and-hold strategie.

- Bij start van het compartiment wordt belegd in obligaties of schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven. De vervaldag van deze instrumenten (of de verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties*) zal vóór de vervaldag van het compartiment liggen.
- Gedurende de looptijd van het compartiment worden middelen afkomstig van vervallen of verkochte obligaties, ontvangen coupons of inschrijvingen na de initiële inschrijvingsperiode bij voorkeur belegd in bedrijfsobligaties. Deze middelen kunnen echter ook tot aan de vervaldag van het compartiment als cash worden aangehouden of worden belegd in overheidsobligaties of geldmarktinstrumenten. De vervaldag van deze instrumenten (of de verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties*) zal vóór de vervaldag van het compartiment liggen, behoudens voor overheidsobligaties waarvoor de vervaldag maximaal 6 maanden voorbij vervaldag van het compartiment mag liggen.

* Het compartiment kan beleggen in opvraagbare obligaties: dit zijn obligaties die door de emittent vervroegd terugbetaald kunnen worden. Bij zulke obligaties is er sprake van een verwachte vervaldag, zijnde het moment waarop verwacht wordt dat zij vervroegd terugbetaald zullen worden. De verwachte vervaldag zal telkens vóór de vervaldag van het compartiment liggen. Opvraagbare obligaties die tegen de verwachting in niet worden terugbetaald vóór de vervaldag van het compartiment worden vóór de vervaldag van het compartiment verkocht.

De beheerder kan in uitzonderlijke gevallen afwijken van de buy-and-hold strategie door instrumenten te verkopen of te vervangen, bijvoorbeeld wanneer de verwachte evolutie van het kredietrisico ongunstig is.

Het compartiment biedt geen gegarandeerd rendement. De belegger draagt volledig het risico van deze portefeuille van obligaties en schuldinstrumenten.

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

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement

en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

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

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

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een benchmark.

Vervaldag

28 februari 2029 (Uitbetaling ten laatste D+5 Bankwerkdagen met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten uitgedrukt in EUR en uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen en overheidsagentschappen, al kan de allocatie wijzigen doorheen de tijd:

- Bij start belegt het compartiment 100% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa in:
 - o obligaties en schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven, 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
 - o 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.

- Gedurende de looptijd van het compartiment worden middelen afkomstig van vervallen obligaties, ontvangen coupons of inschrijvingen na de initiële inschrijvingsperiode tot aan de vervaldag van het compartiment als cash aangehouden of belegd in:

- o obligaties en schuldinstrumenten, uitgegeven door bedrijven, 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
- o obligaties en schuldinstrumenten, uitgegeven door overheden, 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
- o 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
- o 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.

* 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.

De vervaldag (of verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties) zal telkens vóór de vervaldag van het compartiment liggen, behoudens voor overheidsobligaties waarvoor de vervaldag maximaal 6 maanden voorbij vervaldag van het compartiment mag liggen. Bovenstaande ratingverplichtingen gelden op het moment van aankoop. Bij een daling van de rating na aankoop is de beheerder niet verplicht om de obligatie te verkopen.

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	hoog	Hoewel de activa bij aanvang van het fonds volledig belegd zullen zijn in obligaties met een investment grade rating, is het mogelijk dat er blootstelling is aan obligaties met een lagere kredietwaardigheid, bijvoorbeeld als gevolg van ratingverlagingen. Er is geen beperking op het deel dat belegd wordt in obligaties met een lagere rating dan investment grade. Bijgevolg is er een aanzienlijk risico dat een emittent niet langer aan zijn verplichtingen kan voldoen. Als beleggers twijfelen aan de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van die 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	hoog	aangezien er gedeeltelijk belegd wordt in minder liquide obligaties, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijk prijs kan worden verkocht. Het fonds kan beleggen in obligaties met een eindvervaldag die later is dan de vervaldatum van het fonds. Dit houdt een prijsrisico in wanneer de obligaties moeten worden verkocht tegen de vervaldatum van het fonds.
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	laag	

Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	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.

De Raad van Bestuur kan beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren. Dit kan bijvoorbeeld als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 25.000.000 EUR) of door significante nadelige marktevoluties (niet exhaustieve opsomming).

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

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

Dividenduitkering

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

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

De 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.

Corporate Bonds 02.2029 - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6347705251	15 januari 2024 tot en met 9 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 14 februari 2024	12 februari 2024	100 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6347707273	15 januari 2024 tot en met 9 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 14 februari 2024	12 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,25% 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	0,70%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds 02.2029 - Corporate Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 250 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6347708289	15 januari 2024 tot en met 9 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 14 februari 2024	12 februari 2024	100 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6347709295	15 januari 2024 tot en met 9 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 14 februari 2024	12 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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	0,40%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds 02.2029 - Corporate Wealth Office shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Wealth Office van KBC Bank (voorwaarden: www.kbc.be/wealth) of Centre Wealth van CBC Banque (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) én die met KBC Bank of CBC Banque een Globale Serviceovereenkomst hebben afgesloten.

De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6347710301	15 januari 2024 tot en met 9 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 14 februari 2024	12 februari 2024	100 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6347711317	15 januari 2024 tot en met 9 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 14 februari 2024	12 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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	0,30%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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. Max 0,01% 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.
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	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds 02.2029 - Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV, dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV. De belegger dient over deze hoedanigheid te beschikken bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6347712323	15 januari 2024 tot en met 9 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 14 februari 2024	12 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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	0,25%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 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	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds 02.2029 - Institutional Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan institutionele beleggers zoals gedefinieerd in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen en vergt een minimum inschrijving ten belope van 5 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna). De belegger dient over de hoedanigheid van institutionele belegger te beschikken bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6347713339	15 januari 2024 tot en met 9 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 14 februari 2024	12 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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	0,25%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 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	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 3 Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Corporate Bonds 3 Responsible Investing

Oprichtingsdatum

9 februari 2026

Bestaansduur

Beperkte duur tot 28 februari 2030

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

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 heeft een vervaldag. Het compartiment zal beleggen in obligaties en schuldinstrumenten uitgedrukt in EUR volgens een buy-and-hold strategie.

- Bij start van het compartiment wordt belegd in obligaties of schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven. De vervaldag van deze instrumenten (of de verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties*) zal vóór de vervaldag van het compartiment liggen.
- Gedurende de looptijd van het compartiment worden middelen afkomstig van vervallen of verkochte obligaties of ontvangen coupons bij voorkeur belegd in bedrijfsobligaties. Deze middelen kunnen echter ook tot aan de vervaldag van het compartiment als cash worden aangehouden of worden belegd in overheidsobligaties of geldmarktinstrumenten. De vervaldag van deze instrumenten (of de verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties*) zal vóór de vervaldag van het compartiment liggen, behoudens voor overheidsobligaties waarvoor de vervaldag maximaal 6 maanden voorbij vervaldag van het compartiment mag liggen.

*Het compartiment kan beleggen in opvraagbare obligaties: dit zijn obligaties die door de emittent vervroegd terugbetaald kunnen worden. Bij zulke obligaties is er sprake van een verwachte vervaldag, zijnde het moment waarop verwacht wordt dat zij vervroegd terugbetaald zullen worden. De verwachte vervaldag zal telkens vóór de vervaldag van het compartiment liggen. Opvraagbare obligaties die tegen de verwachting in niet worden terugbetaald vóór de vervaldag van het compartiment worden vóór de vervaldag van het compartiment verkocht.

De beheerder kan in uitzonderlijke gevallen afwijken van de buy-and-hold strategie door instrumenten te verkopen of te vervangen, bijvoorbeeld wanneer de verwachte evolutie van het kredietrisico ongunstig is.

Het compartiment biedt geen gegarandeerd rendement. De belegger draagt volledig het risico van deze portefeuille van obligaties en schuldinstrumenten.

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 KBC Participation Corporate Bonds 3 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 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 KBC Participation Corporate Bonds 3 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 benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index.

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

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

Meer informatie over de ESG-(risico)score en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Corporate Bonds 3 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 KBC Participation Corporate Bonds 3 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 KBC Participation Corporate Bonds 3 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 KBC Participation Corporate Bonds 3 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 actualisering van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald.

In deze gevallen zal de beheerder de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

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

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 KBC Participation Corporate Bonds 3 Responsible Investing' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Corporate Bonds 3 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 zonder verwijzing naar een benchmark.

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

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.

Vervaldag

28 februari 2030 (Uitbetaling ten laatste D+5 Bankwerkdagen met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten uitgedrukt in EUR en uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen en overheidsagentschappen, al kan de allocatie wijzigen doorheen de tijd:

- Bij start belegt het compartiment 100% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa in:
 - o obligaties en schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven, 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
 - o 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.
- Gedurende de looptijd van het compartiment worden middelen afkomstig van vervallen obligaties of ontvangen coupons tot aan de vervaldag van het compartiment als cash aangehouden of belegd in:
 - o obligaties en schuldinstrumenten, uitgegeven door bedrijven, 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
 - o obligaties en schuldinstrumenten, uitgegeven door overheden, 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
 - o 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
 - o 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.

**investment grade rating is een kredietbeoordelingsscore van het type investment grade. De kredietbeoordelingsscore (rating) van een obligatie duidt de waarschijnlijkheid aan dat een belegger de vooropgestelde betalingen van interest en kapitaal daadwerkelijk zal ontvangen. Standard and Poor's en Fitch drukken hun ratings uit in letters met een schaal van AAA tot D, Moody's drukt haar ratings uit in letters en cijfers met een schaal van Aaa tot C, waarbij een obligatie met AAA (S&P en Fitch) of Aaa (Moody's) rating de hoogst mogelijke waarschijnlijkheid heeft dat een belegger de vooropgestelde betalingen van interest en kapitaal zal ontvangen. Obligaties met een investment grade rating hebben een lange termijn kredietbeoordelingsscore of rating van BBB- (S&P en Fitch) of Baa3 (Moody's) of hoger.

***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.

De vervaldag (of verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties) zal telkens vóór de vervaldag van het compartiment liggen, behoudens voor overheidsobligaties waarvoor de vervaldag maximaal 6 maanden voorbij vervaldag van het compartiment mag liggen. Bovenstaande ratingverplichtingen gelden op het moment van aankoop. Bij een daling van de rating na aankoop is de beheerder niet verplicht om de obligatie te verkopen.

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	hoog	Hoewel de activa bij aanvang van het fonds volledig belegd zullen zijn in obligaties met een investment grade rating, is het mogelijk dat er blootstelling is aan obligaties met een lagere kredietwaardigheid, bijvoorbeeld als gevolg van ratingverlagingen. Er is geen beperking op het deel dat belegd wordt in obligaties met een lagere rating dan investment grade. Bijgevolg is er een aanzienlijk risico dat een emittent niet langer aan zijn verplichtingen kan voldoen. Als beleggers twijfelen aan de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van die 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	hoog	aangezien er gedeeltelijk belegd wordt in minder liquide obligaties, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijk prijs kan worden verkocht. Het fonds kan beleggen in obligaties met een eindvervaldag die later is dan de vervaldatum van het fonds. Dit houdt een prijsrisico in wanneer de obligaties moeten worden verkocht tegen de vervaldatum van het fonds.
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	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.

De Raad van Bestuur kan beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren. Dit kan bijvoorbeeld als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 25.000.000 EUR) of door significante nadelige marktevoluties (niet exhaustieve opsomming).

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

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

Dividenduitkering

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

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

De 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.

Corporate Bonds 3 Responsible Investing - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6370387092	9 februari 2026 tot en met 16 maart 2026 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 19 maart 2026	17 maart 2026	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 0,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds 3 Responsible Investing - Corporate Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 250 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6370389114	9 februari 2026 tot en met 16 maart 2026 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 19 maart 2026	17 maart 2026	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 0,40% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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. 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.
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 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	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds 3 Responsible Investing - Corporate Wealth Management, Wealth & Institutional Office Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 000 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan beleggers die klant zijn van het segment Wealth Management van KBC Bank (voorwaarden: www.kbc.be/wealth), Centre Wealth van CBC Banque (voorwaarden: www.cbc.be/centre-wealth) of CBC Centre Institutionnel van CBC Banque (voorwaarden: www.cbc.be/centre-institutionnels) én die met KBC Bank of CBC Banque een Globale Serviceovereenkomst hebben afgesloten.

De beleggers moeten aan deze voorwaarden voldoen op het ogenblik dat ze inschrijven op aandelen van deze aandelenklasse.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6370388108	9 februari 2026 tot en met 16 maart 2026 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 19 maart 2026	17 maart 2026	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 0,30%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Corporate Bonds Responsible Investing

Oprichtingsdatum

18 november 2011

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

Minimaal twee derden van het totale bedrag zal worden geïnvesteerd in bedrijfsobligaties uitgedrukt in EUR. In de mate dat hiernaast ook geïnvesteerd wordt in activa die niet in EUR uitgedrukt zijn, zal het wisselkoersrisico tov de EUR voor minstens 95% worden ingedekt.

Het compartiment kan Credit Default Swaps op indexen (zoals ITraxx en CDX) afsluiten, zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico. De totale blootstelling ten gevolge van de verkochte of gekochte bescherming kan maximum 25% van de activa bedragen.

De beleggingsbeslissingen worden op basis van macro-economische en bedrijfseconomische criteria genomen door de beheerder.

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 bedrijven waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

Het compartiment voldoet aan de transparantie verplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatieverplichting 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 KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing' bij het prospectus. Deze bijlage heeft specifiek betrekking op de precontractuele informatieverschaffing 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 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 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 KBC Participation Corporate Bonds 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 bedrijven bevorderen, door de voorkeur te geven aan bedrijven met een betere **ESG-risicoscore**, 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 bedrijven 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 bedrijven 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.

Indien er in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zou worden belegd, dan moeten deze entiteiten voldoen aan de hierboven vermelde negatieve screening.

(1) ESG-risicoscore

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de bedrijven wordt gemeten aan de hand van een ESG-risicoscore. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaald bedrijf 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:

- 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.

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

De ESG-score van de portefeuille voor bedrijven wordt vergeleken met de volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Corporate Bonds 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 bedrijven 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 bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is.

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

Er wordt een traject gevolgd van -50% tegen 2030 tegenover de iBoxx Euro Corporates - Total Return Index in 2019.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Corporate Bonds 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 KBC Participation Corporate Bonds 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 verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR.

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 KBC Participation Corporate Bonds 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 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 KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Corporate Bonds 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: 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.

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

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

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

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

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 0,75%. 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:

Noch S&P Global, 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 S&P Global, 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 S&P Global, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. S&P Global 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 S&P Global, 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, S&P Global Limited.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen en overheidsagenschappen.

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks 100% 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 ratingagenschappen: 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 ratingagenschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt van minstens 1 van bovenstaande ratingagenschappen

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.

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	gemiddeld	aangezien er gedeeltelijk belegd wordt in minder liquide obligaties, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	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	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 (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.

Corporate Bonds Responsible Investing - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6300931050	23 januari 2018 tot en met 24 januari 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 29 januari 2018	25 januari 2018	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6300933072	23 januari 2018 tot en met 24 januari 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 29 januari 2018	25 januari 2018	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 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 1,25% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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. 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.
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 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.

Corporate Bonds Responsible Investing - Classic Shares UBB

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling door de financiële instelling vermeld in de naam van de aandelenklasse. Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 20 000 EUR (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)	EUR	BE6374065017	23 juni 2026 tot en met 26 juni 2026 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 1 juli 2026	29 juni 2026	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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 0,95%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds Responsible Investing - Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV, dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV. De belegger dient over deze hoedanigheid te beschikken bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Een deelnemer die niet voldoet aan deze voorwaarde maar die op 22/01/2018 deelnemer was in deze aandelenklasse, is gerechtigd deze rechten van deelneming verder aan te houden ten belope van maximaal het aantal rechten van deelneming dat door de betrokken deelnemer werd aangehouden op 22/01/2018.

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	BE6222648014	21 november 2011 tot en met 25 november 2011 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6222650036	21 november 2011 tot en met 25 november 2011 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	<i>Intrede</i>	<i>Uittreding</i>	<i>Compartimentswijziging</i>
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 0,35%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
	Max 0,01%	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. (*) 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. 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.
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 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.

Corporate Bonds Responsible Investing - 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 beheervennootschap. Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5 000 EUR (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)	EUR	BE6222649020	21 november 2011 tot en met 25 november 2011 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking 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 1,25%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds Responsible Investing - Institutional Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's¹. Bovendien dienen deze personen te beschikken over de hoedanigheid van "in aanmerking komende beleggers", handelend voor eigen rekening, in de zin van artikel 5 § 3/1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen². De belegger dient aan deze voorwaarden te voldoen bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is.
- voor de verhandeling aan institutionele instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheerverenootschap en die een vergoeding betalen op het deel van de activa belegd in KBC-ICB's.

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348050798	31 januari 2024 tot en met 15 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 20 februari 2024	16 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. 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.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,02%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds Responsible Investing - Institutional Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan institutionele beleggers zoals gedefinieerd in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen en vergt een minimum inschrijving ten belope van 10000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna). De belegger dient over de hoedanigheid van institutionele belegger te beschikken bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6275358404	27 januari 2015 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 30 januari 2015	28 januari 2015	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,35%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
	Max 0,01%	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. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	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 Corporate Bonds USD 1

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Corporate Bonds USD 1

Oprichtingsdatum

8 september 2025

Bestaansduur

Beperkte duur tot 22 oktober 2027

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

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 heeft een vervaldag. Het compartiment zal beleggen in obligaties en schuldinstrumenten uitgedrukt in USD volgens een buy-and-hold strategie.

- Bij start van het compartiment wordt belegd in obligaties of schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven. De vervaldag van deze instrumenten (of de verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties*) zal vóór de vervaldag van het compartiment liggen.
- Gedurende de looptijd van het compartiment worden middelen afkomstig van vervallen of verkochte obligaties, ontvangen coupons of inschrijvingen na de initiële inschrijvingsperiode bij voorkeur belegd in bedrijfsobligaties. Deze middelen kunnen echter ook tot aan de vervaldag van het compartiment als cash worden aangehouden of worden belegd in overheidsobligaties of geldmarktinstrumenten. De vervaldag van deze instrumenten (of de verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties*) zal vóór de vervaldag van het compartiment liggen, behoudens voor overheidsobligaties waarvoor de vervaldag maximaal 6 maanden voorbij vervaldag van het compartiment mag liggen.

* Het compartiment kan beleggen in opvraagbare obligaties: dit zijn obligaties die door de emittent vervroegd terugbetaald kunnen worden. Bij zulke obligaties is er sprake van een verwachte vervaldag, zijnde het moment waarop verwacht wordt dat zij vervroegd terugbetaald zullen worden. De verwachte vervaldag zal telkens vóór de vervaldag van het compartiment liggen. Opvraagbare obligaties die tegen de verwachting in niet worden terugbetaald vóór de vervaldag van het compartiment worden vóór de vervaldag van het compartiment verkocht.

De beheerder kan in uitzonderlijke gevallen afwijken van de buy-and-hold strategie door instrumenten te verkopen of te vervangen, bijvoorbeeld wanneer de verwachte evolutie van het kredietrisico ongunstig is.

Het compartiment biedt geen gegarandeerd rendement. De belegger draagt volledig het risico van deze portefeuille van obligaties en schuldinstrumenten.

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 zonder verwijzing naar een benchmark.

Vervaldag

22 oktober 2027 (Uitbetaling ten laatste D+5 Bankwerkdagen met Valuta D+1 Bankwerkdag)

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten uitgedrukt in USD en uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen en overheidsagentschappen, al kan de allocatie wijzigen doorheen de tijd:

- Bij start belegt het compartiment 100% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa in:
 - o obligaties en schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven, 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
 - o 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.
- Gedurende de looptijd van het compartiment worden middelen afkomstig van vervallen obligaties, ontvangen coupons of inschrijvingen na de initiële inschrijvingsperiode tot aan de vervaldag van het compartiment als cash aangehouden of belegd in:
 - o obligaties en schuldinstrumenten, uitgegeven door bedrijven, 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
 - o obligaties en schuldinstrumenten, uitgegeven door overheden, 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
 - o 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
 - o 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.

* 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.

De vervaldag (of verwachte vervaldag bij opvraagbare obligaties) zal telkens vóór de vervaldag van het compartiment liggen, behoudens voor overheidsobligaties waarvoor de vervaldag maximaal 6 maanden voorbij vervaldag van het compartiment mag liggen. Bovenstaande ratingverplichtingen gelden op het moment van aankoop. Bij een daling van de rating na aankoop is de beheerder niet verplicht om de obligatie te verkopen.

Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Het wisselkoersrisico wordt niet ingedekt.

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	hoog	Hoewel de activa bij aanvang van het fonds volledig belegd zullen zijn in obligaties met een investment grade rating, is het mogelijk dat er blootstelling is aan obligaties met een lagere kredietwaardigheid, bijvoorbeeld als gevolg van ratingverlagingen. Er is geen beperking op het deel dat belegd wordt in obligaties met een lagere rating dan investment grade. Bijgevolg is er een aanzienlijk risico dat een emittent niet langer aan zijn verplichtingen kan voldoen. Als beleggers twijfelen aan de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van die 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	hoog	aangezien er gedeeltelijk belegd wordt in minder liquide obligaties, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijk prijs kan worden verkocht. Het fonds kan beleggen in obligaties met een eindvervaldag die later is dan de vervaldatum van het fonds. Dit houdt een prijsrisico in wanneer de obligaties moeten worden verkocht tegen de vervaldatum van het fonds.
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	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.

De Raad van Bestuur kan beslissen om de orders, gegeven tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te weigeren en het compartiment niet te commercialiseren. Dit kan bijvoorbeeld als gevolg van een beperkt aantal inschrijvingen tijdens de initiële inschrijvingsperiode (minder dan 25.000.000 EUR) of door significante nadelige marktevoluties (niet exhaustieve opsomming).

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

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

Dividenduitkering

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

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

De 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.

Corporate Bonds USD 1 - 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 inschrijvprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6366499018	8 september 2025 tot en met 20 oktober 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 23 oktober 2025	21 oktober 2025	100 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	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% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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. 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.
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 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	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Corporate Bonds USD 1 - Corporate Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 250 000 USD (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)	USD	BE6366500021	8 september 2025 tot en met 20 oktober 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 23 oktober 2025	21 oktober 2025	100 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 0,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 2,50%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	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 0,60% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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. 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.
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 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	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Enhanced Intelligence Bond Selection Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Enhanced Intelligence Bond Selection Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 december 2024

Bestaansduur

Onbepaalde duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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 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 hoofdzakelijk in bedrijfsobligaties.
Het compartiment belegt uitsluitend in instrumenten uitgedrukt in EUR.

Het compartiment kan Credit Default Swaps op indexen (zoals ITraxx en CDX) afsluiten, zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico. De totale blootstelling ten gevolge van de verkochte of gekochte bescherming kan maximum 25% van de activa bedragen.

De selectie van de bedrijfsobligaties binnen het compartiment is gebaseerd op kwantitatieve criteria die gebruik maken van publiek beschikbare informatie, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, boekhoudkundige gegevens van bedrijven en technische gegevens over de obligatiemarkt zoals prijsevoluties en volatiliteit. Daarnaast kan er ook gebruik gemaakt worden van sentiment gegevens.

Sentiment gegevens kunnen onder meer bestaan uit gegevens die de visie van marktdeelnemers uitdrukken over een bepaald bedrijf via onder andere onderzoekspapers en gegevens aangeleverd door derde partijen.

Deze criteria worden opgenomen in een specifiek model, ontworpen door KBC Asset Management, dat verschillende technieken uit de artificiële intelligentie (o.m. "machine learning") toepast, om een lange en brede geschiedenis van financiële data te analyseren. Voor bepaalde modelberekeningen kan KBC Asset Management beroep doen op een externe entiteit.

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.

De uitgangshypothese van dit model bestaat erin dat financiële markten niet steeds volledig efficiënt zijn, en dat de

obligatieprijzen niet steeds een correcte weergave zijn van de fundamentele waarde van deze instrumenten, maar dat deze fundamentele waarde kan worden ingeschat mits men beschikt over voldoende informatie en men deze informatie efficiënt kan verwerken. Informatie over de fundamentele waarde kan verkregen worden door maatstaven uit verschillende databronnen, zoals economische en financiële data uit de obligatie- en aandelenmarkten, sentiment data en technische data (bijvoorbeeld momentumindicatoren). Tevens wordt ervan uitgegaan dat obligatieprijzen op termijn evolueren in de richting van de fundamentele waarde. De manier waarop hangt echter af van de geldende cyclus in de marktstructuur en de impact hiervan op de criteria opgenomen in het model.

Het door KBC Asset Management opgestelde model verwerkt de informatie over de fundamentele waarde van de obligaties en combineert de verschillende maatstaven tot een finaal scoringssysteem. Het model maakt zo op regelmatige basis een inschatting van een relatieve score per obligatie, waarbij obligaties in het beleggingsuniversum ten opzichte van elkaar geëvalueerd worden. Obligaties met een betere score krijgen in de portefeuille van het compartiment een relatief groter gewicht ten opzichte van hun gewicht in de benchmark van het compartiment, terwijl aan obligaties met een minder goede score een relatief kleiner gewicht wordt toegekend ten opzichte van hun gewicht in de benchmark. De algemene doelstelling van het model is om het verwachte rendement van de portefeuille te optimaliseren op basis van deze scores. Bij het samenstellen van de portefeuille houdt het model naast de scores ook rekening met de kredietgevoeligheid van de obligaties.

Er wordt gezorgd voor een adequate spreiding in overeenstemming met de relevante wettelijke beperkingen en de risicobeperkingen. De door het model voorgestelde portefeuillesamenstelling wordt door de beheerder nagekeken en aangepast waar nodig om rekening te houden met het feit dat bedrijfsobligaties in specifieke nominale hoeveelheden moeten worden verhandeld.

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

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 bedrijven waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

Het compartiment voldoet aan de transparantieverplichtingen 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 KBC Participation Enhanced Intelligence Bond Selection 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 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 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 KBC Participation Enhanced Intelligence Bond Selection 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 bedrijven bevorderen, door de voorkeur te geven aan bedrijven met een betere **ESG-risicoscore**, 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 bedrijven 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 bedrijven 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.

Indien er in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zou worden belegd, dan moeten deze entiteiten voldoen aan de hierboven vermelde negatieve screening.

(1) ESG-risicoscore

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de bedrijven wordt gemeten aan de hand van een ESG-risicoscore. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaald bedrijf 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:

- 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.

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

De ESG-score van de portefeuille voor bedrijven wordt vergeleken met de volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Enhanced Intelligence Bond Selection 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 bedrijven 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 bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is.

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

Er wordt een traject gevolgd van -50% tegen 2030 tegenover de iBoxx Euro Corporates - Total Return Index in 2019.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Enhanced Intelligence Bond Selection 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 KBC Participation Enhanced Intelligence Bond Selection 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 verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR.

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 KBC Participation Enhanced Intelligence Bond Selection 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 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 KBC Participation Enhanced Intelligence Bond Selection Responsible Investing' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de 'Bijlage voor KBC Participation Enhanced Intelligence Bond Selection 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: 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.

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

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

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

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

De lange termijn verwachte tracking error voor dit compartiment is 0,75%. 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:

Noch S&P Global, 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 S&P Global, 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 S&P Global, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. S&P Global 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 S&P Global, 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, S&P Global Limited.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen en overheidsagentschappen..

Het compartiment belegt rechtstreeks en/of onrechtstreeks 100% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa

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

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

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	gemiddeld	aangezien er gedeeltelijk belegd wordt in minder liquide obligaties, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	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	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 (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.

Enhanced Intelligence Bond Selection

Responsible Investing - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6355095439	2 december 2024 tot en met 6 december 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 11 december 2024	9 december 2024	100 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6355098466	2 december 2024 tot en met 6 december 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 11 december 2024	9 december 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 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 0,95%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
	Max 0,01%	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. (*) 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. 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.
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	0,03%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Enhanced Intelligence Bond Selection Responsible Investing - 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 beheervennootschap. Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5 000 EUR (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)	EUR	BE6355091396	2 december 2024 tot en met 6 december 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 11 december 2024	9 december 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt 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 0,95%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
	Max 0,01%	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. (*) 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. 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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Europe Financial Bond Opportunities

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Europe Financial Bond Opportunities

Oprichtingsdatum

29 augustus 2008

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

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 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 zal hoofdzakelijk beleggen in Tier 1, Additional Tier 1, Tier 2 en/of Tier 3 obligaties en schuldinstrumenten, waaronder contingent convertible bonds (coco's), van Europese financiële instellingen.

Tier 1, Additional Tier 1, Tier 2 en/of Tier 3 obligaties en schuldinstrumenten zijn achtergestelde financiële instrumenten die in geval van een faillissement van de emittent worden uitbetaald na de obligaties en schuldinstrumenten waar geen graad van achterstelling aan werd verleend. Het compartiment kan maximaal 50% van de activa in contingent convertible bonds, een hybride vorm van schuldinstrumenten dewelke zowel karakteristieken van kapitaal- als schuldinstrumenten combineren, beleggen.

Deze Tier 1, Additional Tier 1, Tier 2 en Tier 3 obligaties en schuldinstrumenten zijn aan de Richtlijn 2014/59/EU van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen onderworpen en hebben tot doel om bij ernstige financiële problemen het faillissement van de emittent te vermijden door het eigen vermogen te versterken, onder andere via een uitstel of annulering van couponbetaling, verlenging van de looptijd, een gehele of gedeeltelijke omzetting in aandelen of een gehele of gedeeltelijke afschrijving van het instrument ("bail-in" in toepassing van de voormelde Richtlijn 2014/59/EU). Dergelijke versterking van het eigen vermogen kan hetzij, en in het bijzonder voor contingent convertible bonds, automatisch op basis van de uitgiftevoorwaarden plaatsvinden, hetzij, voor alle Tier 1, Additional Tier 1, Tier 2 en Tier 3 schuldinstrumenten, na beslissing van de emittent, dan wel de toezichthoudende overheid. Ten gevolge van deze eigenschappen vertonen Tier 1, Additional Tier 1, Tier 2 en Tier 3 schuldinstrumenten een aanzienlijk hoger risicoprofiel dan gewone obligaties, en kan het compartiment reeds vóór het faillissement van de emittent verliezen lijden op een belegging in deze instrumenten.

De achtergestelde obligaties en schuldinstrumenten waar het compartiment in belegt zijn uitgedrukt in euro of in andere munten; in het laatste geval worden eventuele wisselkoersschommelingen ten opzichte van de euro ingedekt.

De beleggingsportefeuille kan aandelen bevatten. Het aanhouden van aandelen door het compartiment mag enkel het resultaat zijn van een omzetting van contingent convertible bonds en/of achtergestelde obligaties en schuldinstrumenten in aandelen.

Voor meer informatie over de voormelde achtergestelde obligaties en schuldinstrumenten en contingent convertible bonds wordt verwezen naar de onderstaande titel "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten".

In afwijking van de bovenstaande strategie kan de beheerder van het compartiment in het kader van het normaal zorgvuldig beheer van de beleggingsportefeuille menen te moeten anticiperen op extreme marktomstandigheden en hiertoe beslissen om tot 100% van de activa van het compartiment te beleggen in overheidsobligaties, commercial paper, deposito's of cash, waarbij het gedeelte deposito's en/of cash maximaal 50% van de activa kan bedragen. De beoordeling van dit normaal zorgvuldig beheer gebeurt aan de hand van de informatie waarover de beheerder

op het moment van het nemen van de beleggingsbeslissing beschikt. Het compartiment biedt ter zake geen kapitaalbescherming.

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

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

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

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

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 30% iBoxx Euro Contingent Convertibles liquid Developed Markets AT1 Index, 70% iBoxx Euro Financial Subordinated 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.

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

De samenstelling van de portefeuille zal 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:

Noch S&P Global, 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 S&P Global, 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 S&P Global, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. S&P Global 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 S&P Global, 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, S&P Global Limited.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in achtergestelde obligaties en schuldinstrumenten en/of contingent convertible bonds uitgegeven door Europese financiële instellingen. Achtergestelde obligaties en schuldinstrumenten geven een aanzienlijk hogere interestvergoeding dan wat via andere obligaties en schuldinstrumenten kan verkregen worden. Bij het faillissement van de betrokken emittent is een achtergestelde obligatie of schuldinstrument 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 obligatie of schuldinstrument geheel of gedeeltelijk terugbetaald; de houder van de achtergestelde obligatie of schuldinstrument heeft wel voorrang op de aandeelhouders van de betrokken emittent. Onder de achtergestelde obligaties en schuldinstrumenten waar het compartiment in belegt kunnen zich zowel

obligaties en schuldinstrumenten bevinden die tot het Tier I, met inbegrip van het Additional Tier I, dan wel Tier II en/of Tier III vermogen van de Europese financiële instelling behoren, als senior non-preferred obligaties/schuldinstrumenten.

(Additional) Tier I achtergestelde schuldinstrumenten behoren tot het kernvermogen van de uitgevende financiële instelling. Houders van Tier I achtergestelde schuldinstrumenten bevinden zich op gelijke voet met houders van preferente aandelen of winstbewijzen, en hebben rechten die ten opzichte van de eventueel uitgegeven Tier II, de Tier III en senior preferred obligaties/schuldinstrumenten zijn achtergesteld.

Tier II achtergestelde schuldinstrumenten behoren niet tot het kernvermogen, maar tot het aanvullend vermogen van een financiële instelling. De rechten van houders van Tier II achtergestelde schuldinstrumenten zijn achtergesteld ten opzichte van houders van Tier III en senior preferred obligaties/schuldinstrumenten.

Tier III obligaties/schuldinstrumenten zijn obligaties/schuldinstrumenten die zich in rang voor de Tier I en Tier II obligaties/schuldinstrumenten bevinden, en die aan senior preferred obligaties/schuldinstrumenten zijn achtergesteld.

Door hun achtergesteld karakter kunnen de obligaties en schuldinstrumenten waar het compartiment in belegt onderworpen zijn aan de bepalingen van de Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad (hierna de "Bank Recovery and Resolution Directive", afgekort "BRRD"), alsook aan mogelijke verdere regelgevende initiatieven inzake de behandeling van achtergestelde obligaties en schuldinstrumenten. De toepassing van de voormelde Richtlijn en de omzetting ervan in het nationaal recht aan hetwelk de emittent is onderworpen, kan ertoe leiden dat de achtergestelde obligaties en schuldinstrumenten waar het compartiment in belegt het voorwerp vormen van herstel- en/of afwikkelingsmaatregelen met betrekking tot de uitgevende financiële instelling. Deze herstel- en/of afwikkelingsmaatregelen kunnen onder andere bestaan uit de verlenging van de looptijd, een uitstelling dan wel annulering van couponbetalingen en een gehele of gedeeltelijke omzetting in aandelen of afschrijving van de obligaties en schuldinstrumenten ("bail-in" in toepassing van BRRD). Ten gevolge van deze maatregelen kan een belegging in achtergestelde obligaties en schuldinstrumenten uitgegeven door een Europese financiële instelling zijn waarde reeds vóór enig faillissement geheel of gedeeltelijk verliezen.

Onder de obligaties waar het compartiment in belegt kunnen contingent convertible bonds (coco's) voorkomen. Deze obligaties kwalificeren gelet op het gegeven dat zij karakteristieken van zowel kapitaal- als schuldinstrumenten vertonen als hybride schuldinstrumenten en bieden hogere verwachte opbrengsten, maar brengen ook bijkomende risico's met zich mee zoals:

- Risico op niet betaling van de coupon: de emittent van de contingent convertible bond waar het compartiment in belegt kan over de discretionaire beslissingsbevoegdheid beschikken om de coupon van de contingent convertible bond niet uit te betalen;

- Risico op het zich voordoen van een zogenaamd trigger event: indien de kapitaalratio van de emittent onder een bepaald niveau is gezakt en/of bij beslissing van de toezichthoudende overheid, kunnen de obligaties in aandelen worden omgezet of hetzij volledig, hetzij gedeeltelijk worden afgeschreven. Bijgevolg kan het compartiment op de belegging in contingent convertible bonds vóór de aandeelhouders van de financiële instelling verliezen lijden indien een afschrijving van de contingent convertible bonds vóór het faillissement van de financiële instelling plaatsvindt;

- Looptijd risico: contingent convertible bonds kunnen eeuwigdurende obligaties zijn die enkel kunnen worden terugbetaald op de vooropgestelde call data. De terugbetaling op een call datum hangt af van de discretionaire beslissingsbevoegdheid van de emittent.

Meer specifiek wordt verwezen naar de omschrijving van de risico's onder "Risicoprofiel van het compartiment".

Het compartiment kan, gegeven het achtergestelde karakter van de beleggingen, rechtstreeks en/of onrechtstreeks tot 100% van haar activa beleggen in obligaties en/of schuldinstrumenten die een kredietrating hebben lager dan investment grade rating (dat is lager dan BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn) bij minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings.

Maximaal 25% van de activa in de portefeuille mag worden belegd in obligaties en/of schuldinstrumenten waaraan geen enkele van bovengenoemde ratingagentschappen een kredietrating heeft toegekend.

Indien de beheerder van het compartiment in voorkomend geval gebruik maakt van de mogelijkheid om tot 100% van de activa van het compartiment in overheidsobligaties, commercial paper, deposito's en/of cash te beleggen, bestaat het gedeelte van de activa dat in overheidsobligaties en/of commercial paper belegd is voor 100% uit instrumenten waar een investment grade rating aan is toegekend door minstens 1 van de bovenstaande ratingagentschappen en/of uit overheidsobligaties uitgegeven in lokale munt die niet over een kredietrating beschikken van bovenstaande ratingagentschappen maar waarvan de emittent wel over een investment grade rating beschikt bij minstens 1 van bovenstaande ratingagentschappen.

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

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 waarde van obligatiefondsen is vooral gevoelig voor renteschommelingen. Dit wordt verklaard door het feit dat de rente op deze obligaties reeds voordien was vastgelegd en niet stijgt met de marktrente. Verder zijn achtergestelde obligaties en coco's volatieler dan niet-achtergestelde obligaties.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	hoog	het compartiment belegt hoofdzakelijk in achtergestelde obligaties en schuldinstrumenten en/of coco's. Deze worden bij een faillissement slechts vergoed nadat andere schuldeisers vergoed zijn. Tevens kan een belegging in coco's en/of achtergestelde obligaties en schuldinstrumenten van Europese financiële instellingen zijn waarde voorafgaand aan een faillissement geheel of gedeeltelijk verliezen. Verder kan er in aanzienlijke mate belegd worden in obligaties met een lagere kredietwaardigheid. Bijgevolg is er een aanzienlijk risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. 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	hoog	aangezien er gedeeltelijk belegd wordt in minder liquide obligaties, zoals achtergestelde obligaties en coco's, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijk prijs kan worden verkocht.
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	de beleggingen van het compartiment zijn geconcentreerd in de Europese financiële sector.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	De waarde van obligatiefondsen is vooral gevoelig voor renteschommelingen. Dit wordt verklaard door het feit dat de rente op deze obligaties reeds voordien was vastgelegd en niet stijgt met de marktrente. Verder zijn achtergestelde obligaties en coco's volatieler dan niet-achtergestelde obligaties.
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.

Europe Financial Bond Opportunities - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0948394250	1 september 2008 tot en met 26 september 2008 Afrekening met valuta: 1 oktober 2008	29 september 2008	500 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0948393245	1 september 2008 tot en met 26 september 2008 Afrekening met valuta: 1 oktober 2008	29 september 2008	500 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,00%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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.

Europe Financial Bond Opportunities - 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 beheervennootschap. Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5 000 EUR (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)	EUR	BE6228930754	24 november 2011 Afrekening met valuta: 29 november 2011	25 november 2011	583,67 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	-	-	-
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 1,00%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Europe Financial Bond Opportunities - Institutional Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's¹. Bovendien dienen deze personen te beschikken over de hoedanigheid van "in aanmerking komende beleggers", handelend voor eigen rekening, in de zin van artikel 5 § 3/1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen². De belegger dient aan deze voorwaarden te voldoen bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is.
- voor de verhandeling aan institutionele instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheerverenootschap en die een vergoeding betalen op het deel van de activa belegd in KBC-ICB's.

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348053826	31 januari 2024 tot en met 15 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 20 februari 2024	16 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. 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.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	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.

Informatie betreffende het compartiment Local Emerging Market Bonds

Dit compartiment heeft een afwijking gekregen om tot 100% van de activa te beleggen in effecten of geldmarktinstrumenten van International Bank for Reconstruction and Development (Wereldbank: www.worldbank.org), European Investment Bank (Europese Investeringsbank: www.eib.org), Kreditanstalt für Wiederaufbau (www.kfw.de).

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Local Emerging Market Bonds

Oprichtingsdatum

6 februari 2013

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

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

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

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

Ten minste twee derde van de totale activa van het compartiment worden belegd in obligaties of schuldinstrumenten uitgegeven door emittenten uit de opkomende markten of uitgedrukt in een munt die in de opkomende markten in omloop is. Opkomende markten worden gekenmerkt door een lager peil van economische ontwikkeling dan West-Europa. Bijgevolg gaan beleggingen in dergelijke obligaties en schuldinstrumenten gepaard met hoger dan gemiddelde economische en kredietrisico's.

Het overige derde van de activa wordt belegd in activa zoals gedefinieerd onder "Categorieën van toegelaten activa".

De belegger draagt het volledige risico van deze portefeuille van obligaties en schuldinstrumenten. Dat betekent ondermeer dat het rendement en/of de terugbetalingsprijs niet enkel door de evolutie van de rente en het kredietrisico van de obligaties en schuldinstrumenten zal bepaald worden, doch ook door de evolutie van de munt van de obligaties en schuldinstrumenten ten opzichte van euro. Wisselkoersrisico's worden dus niet stelselmatig ingedekt.

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

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

KBC Asset Management NV oefent de stemrechten uit van de aandelen die het beheert in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. In voorkomend geval zal KBC Asset Management NV in dialoog gaan met het management van de betrokken bedrijven, indien nodig vóór het tot stemming overgaat. De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook te vinden in het jaarverslag voor dit compartiment.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: JP Morgan Government Bond Emerging Markets GLOBAL DIVERS Composite - 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.

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

De samenstelling van de portefeuille zal 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.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

Het compartiment belegt in obligaties en schuldinstrumenten uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen, supranationale instellingen en bedrijven.

Het compartiment kan, gegeven het emerging market karakter, rechtstreeks en/of onrechtstreeks tot 100% van zijn activa beleggen

in obligaties en schuldinstrumenten die een kredietrating hebben lager dan investment grade rating en/of

in obligaties en schuldinstrumenten waarvan de emittent een kredietrating heeft lager dan investment grade rating.

Lager dan investment grade rating wil zeggen lager dan BBB-/Baa3 voor schuld op lange termijn, A3/F3/P3 voor schuld op korte termijn bij minstens 1 van volgende ratingagentschappen: Moody's Investors Service, Standard & Poor's of Fitch Ratings.

Maximaal 10% van de activa mag worden belegd in obligaties en schuldinstrumenten waaraan geen enkele van bovengenoemde ratingagentschappen een kredietrating heeft toegekend en waarvan de emittent evenmin over een kredietrating van één van bovengenoemde ratingagentschappen beschikt.

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

Er kan zowel worden belegd in obligaties en/of schuldinstrumenten uitgedrukt in de lokale munten die in de opkomende markten in omloop zijn als in obligaties en/of schuldinstrumenten uitgedrukt in EURO, GBP, JPY, CHF of USD.

Afwijking voor belegging in publiekrechtelijke emittenten

Het compartiment heeft een afwijking gekregen om tot 100% van zijn activa te beleggen in verschillende uitgaven van effecten en geldmarktinstrumenten die worden uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, haar plaatselijke besturen, een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte of internationale publiekrechtelijke instellingen waarin één of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte deelnemen, voor zover er in minstens 6 van dergelijke uitgaven wordt belegd en de belegging in één uitgifte niet meer dan 30% van de activa bedraagt.

Het compartiment kan meer dan 35% van zijn activa beleggen in effecten of geldmarktinstrumenten van :

- *International Bank for Reconstruction and Development (Wereldbank: www.worldbank.org)*
- *European Investment Bank (Europese Investeringsbank: www.eib.org)*
- *Kreditanstalt für Wiederaufbau (www.kfw.de)*

Beleggingen in obligaties en/of schuldinstrumenten van deze instellingen hebben typisch een betere kredietkwaliteit in vergelijking met obligaties en/of schuldinstrumenten uitgegeven door emittenten uit opkomende landen. De beheerder zal van deze mogelijkheid gebruik maken om de cliënt te beschermen om desgewenst defensiever te beleggen.

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	hoog	er kan in aanzienlijke mate belegd zijn in obligaties met een lagere kredietwaardigheid. Bijgevolg is er een aanzienlijk risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. 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	gemiddeld	aangezien er gedeeltelijk belegd wordt in minder liquide obligaties, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijk prijs kan worden verkocht.
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 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	geen	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele 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.

Local Emerging Market Bonds - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6248515668	7 februari 2013 tot en met 4 maart 2013 vóór 17.00u CET Afrekening met valuta: 7 maart 2013	5 maart 2013	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6248518696	7 februari 2013 tot en met 4 maart 2013 vóór 17.00u CET Afrekening met valuta: 7 maart 2013	5 maart 2013	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 1,20%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Local Emerging Market Bonds - 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 beheervennootschap. Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 10 000 EUR (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)	EUR	BE6248521724	7 februari 2013 tot en met 4 maart 2013 vóór 17.00u CET Afrekening met valuta: 7 maart 2013	5 maart 2013	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	-	-	-
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 1,20%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Local Emerging Market Bonds - Institutional Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's¹. Bovendien dienen deze personen te beschikken over de hoedanigheid van "in aanmerking komende beleggers", handelend voor eigen rekening, in de zin van artikel 5 § 3/1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen². De belegger dient aan deze voorwaarden te voldoen bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is.
- voor de verhandeling aan institutionele instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheerverenootschap en die een vergoeding betalen op het deel van de activa belegd in KBC-ICB's.

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348055847	31 januari 2024 tot en met 15 februari 2024 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 20 februari 2024	16 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. 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.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	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.

Local Emerging Market Bonds - Institutional Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan institutionele beleggers zoals gedefinieerd in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen en vergt een minimum inschrijving ten belope van 5 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna). De belegger dient over de hoedanigheid van institutionele belegger te beschikken bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6248519702	7 februari 2013 tot en met 4 maart 2013 vóór 17.00u CET Afrekening met valuta: 7 maart 2013	5 maart 2013	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6248520718	7 februari 2013 tot en met 4 maart 2013 vóór 17.00u CET Afrekening met valuta: 7 maart 2013	5 maart 2013	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 0,50% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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. 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.
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 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 Private Banking Active Bond Selection

Dit compartiment heeft een afwijking gekregen om tot 100% van de activa te beleggen in effecten of geldmarktinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door België, zijn deelgebieden of plaatselijke besturen, Nederland, Duitsland, Frankrijk, Oostenrijk en de Verenigde Staten.

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Private Banking Active Bond Selection

Oprichtingsdatum

28 september 2012

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

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 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 zal voor minimum 90% beleggen in obligaties en/of geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten en/of deposito's.

Het compartiment kan Credit Default Swaps op indexen (zoals ITraxx en CDX) afsluiten, zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico. De totale blootstelling ten gevolge van de verkochte of gekochte bescherming kan maximum 50% van de activa bedragen.

De overige 10% van de activa worden belegd in activa zoals gedefinieerd onder "Categorieën van toegelaten activa".

De activa kunnen zowel in euro worden belegd als in andere munten. De effectieve blootstelling aan andere munten zal door het indekken van het wisselkoersrisico maximum 50% zijn.

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, zonder te verwijzen naar een benchmark.

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. Hoe langer de looptijd van een obligatie of schuldinstrument, hoe meer een stijgende rente een negatieve impact op de intrinsieke waarde van de obligaties en schuldinstrumenten zal hebben. Door middel van financiële derivaten (rentefutures en/of renteswaps) kan, wanneer een rentestijging dreigt, de totale looptijd van de portefeuille** van obligaties en schuldinstrumenten negatief (tot -2 jaar) worden gemaakt, waardoor een stijgende rente een positieve impact op de intrinsieke waarde van de totale portefeuille kan hebben.

*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.

** De looptijd van de portefeuille is een goede graadmeter voor het meten van de gevoeligheid van de waarde van de portefeuille voor bewegingen in rente. Indien de totale looptijd positief is, zal de waarde van de portefeuille dalen in waarde bij oplopende rente en vice versa. De looptijd wordt uitgedrukt in jaren. Algemeen gesteld zal de gevoeligheid voor rente toenemen naarmate de looptijd van de portefeuille langer is.

Afwijking voor belegging in publiekrechtelijke emittenten

Het compartiment heeft een afwijking gekregen om tot 100% van zijn activa te beleggen in verschillende uitgaven van effecten en geldmarktinstrumenten die worden uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, haar plaatselijke besturen, een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte of internationale publiekrechtelijke instellingen waarin één of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte deelnemen, voor zover er in minstens 6 van dergelijke uitgaven wordt belegd en de belegging in één uitgifte niet meer dan 30% van de activa bedraagt. Het compartiment kan meer dan 35% van zijn activa beleggen in effecten of geldmarktinstrumenten van:

- België, zijn deelgebieden of plaatselijke besturen (*)
- Nederland
- Duitsland
- Frankrijk
- Oostenrijk
- Verenigde Staten

(*) Onder deelgebieden en plaatselijke besturen worden de gemeenten, provincies, Vlaamse Gewest, Waalse Gewest, ... enz. in aanmerking genomen.

Het compartiment verwacht slechts in uitzonderlijke gevallen van deze mogelijkheid gebruik te maken, b.v. om in tijden van grote ongerustheid op de financiële markten tijdelijk geld te kunnen investeren in veilige en liquide markten. Het compartiment zal daarom deze afwijking enkel gebruiken voor bovenstaande namen indien deze (op het moment van afwijking) genieten van een lange termijn rating van minimaal AA/Aa2 bij minstens 1 van volgende ratingagentschappen (Moody's (Moody's Investor Service), S&P (Standard & Poor's, a Division of the McGraw-Hill Companies, Fitch (Fitch Ratings)).

Het compartiment zal bovendien ook op die momenten steeds in effecten uit minimaal 8 verschillende uitgaven zijn geïnvesteerd.

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	hoog	er kan in aanzienlijke mate belegd zijn in obligaties met een lagere kredietwaardigheid. Bijgevolg is er een aanzienlijk risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. 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	gemiddeld	aangezien er gedeeltelijk belegd wordt in minder liquide obligaties, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	gemiddeld	aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de 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	geen	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	gemiddeld	er is geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele 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.

Private Banking Active Bond Selection - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6243135215	1 oktober 2012 tot en met 5 november 2012 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2012	6 november 2012	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6243137237	1 oktober 2012 tot en met 5 november 2012 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2012	6 november 2012	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: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de 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% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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. 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.
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 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.

Private Banking Active Bond Selection - 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 EUR (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)	EUR	BE6294992803	22 mei 2017 tot en met 23 mei 2017 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 30 mei 2017	24 mei 2017	1 113,47 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	-	-	-
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 1,25%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,01%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Private Banking Active Bond Selection - Institutional Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's¹. Bovendien dienen deze personen te beschikken over de hoedanigheid van "in aanmerking komende beleggers", handelend voor eigen rekening, in de zin van artikel 5 § 3/1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen². De belegger dient aan deze voorwaarden te voldoen bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is.
- voor de verhandeling aan institutionele instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheerverenootschap en die een vergoeding betalen op het deel van de activa belegd in KBC-ICB's.

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348063924	31 januari 2024 tot en met 15 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 20 februari 2024	16 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. 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.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,02%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Short Term Bond Selection

Dit compartiment heeft een afwijking gekregen om tot 100% van de activa te beleggen in effecten of geldmarktinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door België, zijn deelgebieden of plaatselijke besturen, Nederland, Duitsland, Frankrijk, Oostenrijk en de Verenigde Staten.

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Short Term Bond Selection

Oprichtingsdatum

2 januari 2017

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

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 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 zal hoofdzakelijk beleggen in obligaties en/of geldmarktinstrumenten en/of schuldinstrumenten en/of liquiditeiten, waarbij de gemiddelde resterende looptijd van de portefeuille doorgaans tussen 1 en 3 jaar bedraagt.

Bij de selectie van de obligaties en schuldinstrumenten worden alle looptijden in aanmerking genomen. Hoe langer de looptijd van een obligatie of schuldinstrument, hoe meer een stijgende rente een negatieve impact op de intrinsieke waarde van de obligaties en schuldinstrumenten zal hebben. Door middel van financiële derivaten (rentefutures en/of renteswaps) kan, wanneer een rentestijging dreigt, de totale looptijd van de portefeuille (*) van obligaties en schuldinstrumenten negatief (tot -2 jaar) worden gemaakt, waardoor een stijgende rente een positieve impact op de intrinsieke waarde van de totale portefeuille kan hebben.

De obligaties en schuldinstrumenten waarin wordt belegd kunnen zowel zijn uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties.

Het fonds kan beleggen in obligaties die niet in euro zijn uitgedrukt. De portefeuille dient steeds voor minstens 97 % ingedekt te zijn naar euro.

(*)De looptijd van de portefeuille is een goede graadmeter voor het meten van de gevoeligheid van de waarde van de portefeuille voor bewegingen in rente. Indien de totale looptijd positief is, zal de waarde van de portefeuille dalen in waarde bij oplopende rente en vice versa. De looptijd wordt uitgedrukt in jaren. Algemeen gesteld zal de gevoeligheid voor rente toenemen naarmate de looptijd van de portefeuille langer is.

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

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

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

financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Algemeen uitsluitingsbeleid. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen.

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

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

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

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: 50% iBoxx EURO corporate BBB Rated ALL MATURITIES - Total Return Index, 50% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade 1-3 year 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.

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

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

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

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

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

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 S&P Global, 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 S&P Global, 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 S&P Global, ongeacht de oorzaak, of voor eventuele schade (direct of indirect) die daaruit voortvloeit. S&P Global 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 S&P Global, 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, S&P Global Limited.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

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

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

- in 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 25% van de in obligaties en schuldinstrumenten belegde activa kan beleggen in obligaties en schuldinstrumenten die over geen kredietrating beschikken van bovenstaande ratingsagentschappen en/of die niet voldoen aan bovenstaande kredietvereisten.

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

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

Afwijking voor belegging in publiekrechtelijke emittenten

Het compartiment heeft een afwijking gekregen om tot 100% van zijn activa te beleggen in verschillende uitgaven van effecten en geldmarktinstrumenten die worden uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, haar plaatselijke besturen, een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte of internationale publiekrechtelijke instellingen waarin één of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte deelnemen, voor zover er in minstens 6 van dergelijke uitgaven wordt belegd en de belegging in één uitgifte niet meer dan 30% van de activa bedraagt. Het compartiment kan meer dan 35% van zijn activa beleggen in effecten of geldmarktinstrumenten van:

- België, zijn deelgebieden of plaatselijke besturen (*)
- Nederland
- Duitsland
- Frankrijk
- Oostenrijk
- Verenigde Staten

(*) Onder deelgebieden en plaatselijke besturen worden de gemeenten, provincies, Vlaamse Gewest, Waalse Gewest, ... enz. in aanmerking genomen.

Het compartiment verwacht slechts in uitzonderlijke gevallen van deze mogelijkheid gebruik te maken, b.v. om in tijden van grote ongerustheid op de financiële markten tijdelijk geld te kunnen investeren in veilige en liquide markten. Het compartiment zal daarom deze afwijking enkel gebruiken voor bovenstaande namen indien deze (op het moment van afwijking) genieten van een lange termijn rating van minimaal AA/Aa2 bij minstens 1 van volgende ratingagentschappen (Moody's (Moody's Investor Service), S&P (Standard & Poor's, a Division of the McGraw-Hill Companies, Fitch (Fitch Ratings)).

Het compartiment zal bovendien ook op die momenten steeds in effecten uit minimaal 8 verschillende uitgaven zijn geïnvesteerd.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	laag	
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	gemiddeld	de activa zijn overwegend - maar niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating belegd. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan bij een belegging die enkel uit obligaties met een investment grade bestaat. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen.
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	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	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 (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.

Short Term Bond Selection - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6314469600	1 juli 2019 tot en met 15 juli 2019 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 18 juli 2019	16 juli 2019	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,25% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,25%	-	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 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Short Term Bond Selection - Corporate Shares

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6291514949	2 januari 2017 tot en met 9 januari 2017 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 12 januari 2017	10 januari 2017	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	-	-	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 0,45%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	Max 0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Short Term Bond Selection - Institutional Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's¹. Bovendien dienen deze personen te beschikken over de hoedanigheid van "in aanmerking komende beleggers", handelend voor eigen rekening, in de zin van artikel 5 § 3/1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen². De belegger dient aan deze voorwaarden te voldoen bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is.
- voor de verhandeling aan institutionele instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheerverenootschap en die een vergoeding betalen op het deel van de activa belegd in KBC-ICB's.

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348064930	31 januari 2024 tot en met 15 februari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 20 februari 2024	16 februari 2024	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. 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.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,02%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Short Term Bond Selection - Institutional Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan institutionele beleggers zoals gedefinieerd in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen en vergt een minimum inschrijving ten belope van 5 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna). De belegger dient over de hoedanigheid van institutionele belegger te beschikken bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6291515953	2 januari 2017 tot en met 9 januari 2017 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 12 januari 2017	10 januari 2017	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	-	-	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 0,30%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
	Max 0,01%	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.
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 toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	Max 0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Short Term Bond Selection - K&H Classic Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling door de financiële instelling vermeld in de naam van de aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode/dag	Initiële inschrijvingsprijs
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6362018796	15 april 2025 tot en met 16 april 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 23 april 2025	17 april 2025	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,25% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,25%	-	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% Max 0,01%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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. 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.
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 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.

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:
KBC Participation Cash Plus Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300J0117EWMEVAZ34

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 25.00% 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 minimumaandeel van 25.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/of

sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 85.00%.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimaandeel 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 minimaandeel 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 overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen, door de voorkeur te geven aan overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen met een betere ESG-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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

Doelstelling	
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
Broeikasgas intensiteit	15% beter dan volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index.
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).
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 25.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit 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.
Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling	25.00%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	85.00%
Andere specifieke doelstellingen	Beleggingen in instrumenten uitgegeven door bedrijven dienen te kwalificeren als 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten'.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

**Duurzaamheids-
indicatoren**
meten hoe de
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt gemeten aan de hand van 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 de volgende 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 lijst van factoren die als grondslag dient voor de ESG-criteria is niet limitatief en kan 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-score op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook 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-score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegingen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

Voor het deel van de portefeuille dat belegd wordt in deposito's en geldmarktinstrumenten uitgegeven door bedrijven wordt geen rekening gehouden met de ESG-score.

(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 broeikasgasintensiteitsscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

Voor bedrijven streeft het compartiment naar 15% verbetering ten opzichte van de broeikasgasintensiteitsscore van de volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index.

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 bbb-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 marktbewegingen 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 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 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 verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-

ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

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, 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.

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

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, 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.



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

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

met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleid.

De toepassing van deze 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, 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, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.
- **Indicator 15:** BKG-intensiteit van landen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van overheidsgerelateerde investeringen te beperken.
- **Indicator 16:** Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt in rekening genomen door niet te beleggen in (i) landen die de duurzaamheidscriteria niet naleven, en (ii) landen die zijn blootgesteld aan controversiële regimes. Meer informatie is te vinden in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

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 Cash Plus 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 sociale doelstellingen ('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 Cash Plus 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 uitsluitingsbeleidens 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 overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen bevorderen door de voorkeur te geven aan overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen met betere ESG-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 overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen op te nemen die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-score, de broeikasgasintensiteit en de duurzame beleggingen 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 belasting-wetgeving.

De vier principes inzake praktijken op het gebied van goed bestuur, namelijk i) goede managementstructuren, ii) betrekkingen met werknemers, iii) beloning van het betrokken personeel en iv) naleving van de belastingwetgeving, worden in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleidens schenden.

Naast de uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden via de beoordeling van controverses en door de beoordeling van bedrijven die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen.

Aan particuliere emittenten wordt een ESG-risicoscore toegekend. De indicatoren die bij deze beoordeling worden gebruikt, variëren naargelang van de subsector van de onderneming, maar er wordt altijd rekening gehouden met goed bestuur. Ondernemingen met een ESG-risicoscore hoger dan 40, op basis van gegevens van de dataleverancier Sustainalytics 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 geldmarktinstrumenten, deposito's, rechten van deelneming in standaard geldmarktfondsen of kortlopende geldmarktfondsen, financiële derivaten en liquide middelen.

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 85.00% 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'.

Bedrijfsposities die de negatieve screening doorstaan en die ten minste een +2 Net Alignment Score hebben op één van de eerste 15 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN bij MSCI, evenals (termijn)deposito's waarvan de tegenpartijen de negatieve screening doorstaan en ten minste een +2 Net Alignment Score hebben op één van de eerste 15 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN bij MSCI, worden ook beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

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 15.00% 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 ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Cash Plus 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 25.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen' met een sociale doelstelling, overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

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 instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

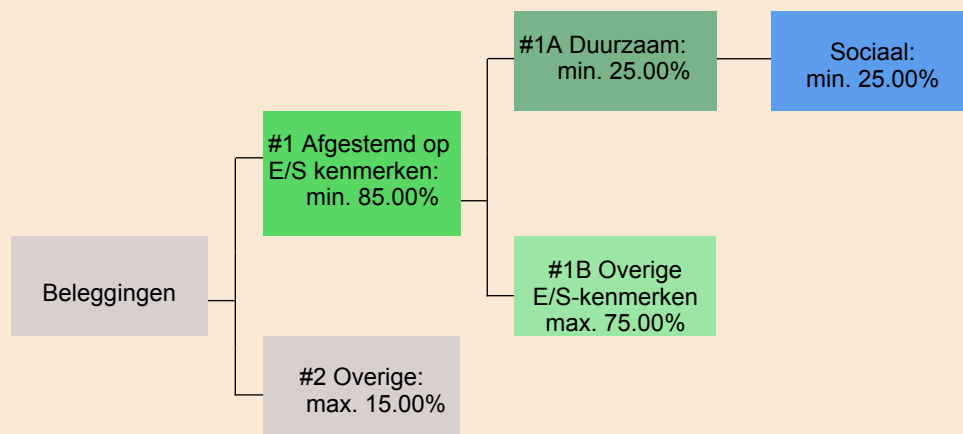
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN worden tevens 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. 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 ter dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Cash Plus 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

(1) Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

****De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.**

1. Afstemming beleggingen op taxonomie
inclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie
exclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 40.00% van de totale beleggingen

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Het deel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transactie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

☐

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich ertoe ten minste 25.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel hiervan te beleggen in instrumenten met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie is dus 0%.

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 minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 25.00%.



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. Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt ter indekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Cash Plus Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de 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.



Waarom 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 >
KBC Participation Cash Plus 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:
KBC Participation Corporate Bonds 1 Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500UZ492RGK25TQ61

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 22.50% 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 22.50% 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 90.00%.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) is evenwel geen bindend minimumpercentage bepaald, al draagt deze wel bij tot het behalen van het minimumpercentage 'duurzame beleggingen' voor dit compartiment.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

Doelstelling	
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen	
ESG-Score	10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).
Broeikasgas intensiteit	25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 22.50% 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	90.00%
Andere specifieke doelstellingen	Niet van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die

door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

**Duurzaamheids-
indicatoren**
meten hoe de
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

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

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

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics, 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 benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 1 Responsible Investing'.

De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

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

Deze lijsten van factoren die als grondslag dienen voor de ESG-criteria zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

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

De ESG-score voor landen beoordeelt hoe goed het overheidsbeleid van landen presteert op het gebied van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Hoe hoger de ESG-score van een land op een schaal van 0 tot 100, hoe meer het zich inzet voor duurzame ontwikkeling. Naast de uitsluiting van de 10% slechtste scores zal het compartiment best practices bevorderen door een globale ESG-score te hanteren die 10% beter is dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).

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

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-

(risico)score kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen deze doelstelling niet behalen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant. Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een ESG-score toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

(2) Indicatoren gerelateerd aan broeikasgasintensiteit

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

Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

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

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

De hoeveelheid ton broeikasgas die een bedrijf uitstoot, is de som van:

- de directe broeikasgasuitstoot als gevolg van de eigen activiteiten van het bedrijf (scope 1); en
- de indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van de opwekking van ingekochte elektriciteit (scope 2).

De indirecte broeikasgasuitstoot als gevolg van activiteiten van bijvoorbeeld leveranciers en klanten (scope 3) is niet in die som opgenomen aangezien deze scope 3-gegevens voor een groot deel afhangen van aannames en niet openbaar worden gemaakt door bedrijven. De berekeningen van de broeikasgasintensiteit zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost, alsook op intern onderzoek. Binnen het compartiment wordt de broeikasgasintensiteitsscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 1 Responsible Investing' van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals 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 actualisering van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven deze doelstelling uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan de doelstelling te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

Voor de supranationale obligaties zal het Responsible Investing research team een broeikasgasintensiteitsscore toekennen die een gewogen gemiddelde van de lidstaten is, waarbij de wegen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) Indicatoren gerelateerd aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan het compartiment een aandeel van de portefeuille beleggen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

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

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de 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.

Obligaties van supranationale overheden dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid).
- de mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(4) Indicatoren gerelateerd aan obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

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

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(2) Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene-obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze beginselen wordt door een externe partij geverifieerd. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

**De belangrijkste
ongunstige
effecten zijn de**

belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- emittenten die betrokken zijn bij 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, 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 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.

De negatieve screening zorgt er ook voor dat emittenten die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen, die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden (via de normatieve screening, door een slechte ESG-risicoscore, wegens ernstige schendingen van de mensenrechten, wegens betrokkenheid bij landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven door niet te voldoen aan de duurzaamheidscriteria of blootgesteld zijn aan controversiële regimes als gevolg van ernstige controverses in verband met waterremissies, vervuiling of afval en genderdiversiteit en als gevolg van grote of ernstige controverses in verband met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en waarbij onvoldoende maatregelen genomen worden om hun impact te verminderen), uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment.

Meer informatie met betrekking tot de verschillende uitsluitingen en de geldende omzetrempels 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, clustermunition, 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 uitsluitingsbeleid. Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren kan worden teruggevonden onder de rubriek 'Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?' van deze bijlage.

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

☐ NEE

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 1 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



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

betreffende het compartiment Corporate Bonds 1 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 uitsluitingsbeleidens 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 belasting-wetgeving.

De vier principes inzake praktijken op het gebied van goed bestuur, namelijk i) goede managementstructuren, ii) betrekkingen met werknemers, iii) beloning van het betrokken personeel en iv) naleving van de belastingwetgeving, worden in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleidens schenden.

Naast de uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden via de beoordeling van controverses en door de beoordeling van bedrijven die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen.

Aan particuliere emittenten wordt een ESG-risicoscore toegekend. De indicatoren die bij deze beoordeling worden gebruikt, variëren naargelang van de subsector van de onderneming, maar er wordt altijd rekening gehouden met goed bestuur. Ondernemingen met een ESG-risicoscore hoger dan 40, op basis van gegevens van de dataleverancier Sustainalytics 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 Corporate Bonds 1 Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 90.00% 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 10.00% 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 Corporate Bonds 1 Responsible Investing".

Investeringsen 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 22.50% 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 22.50% 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

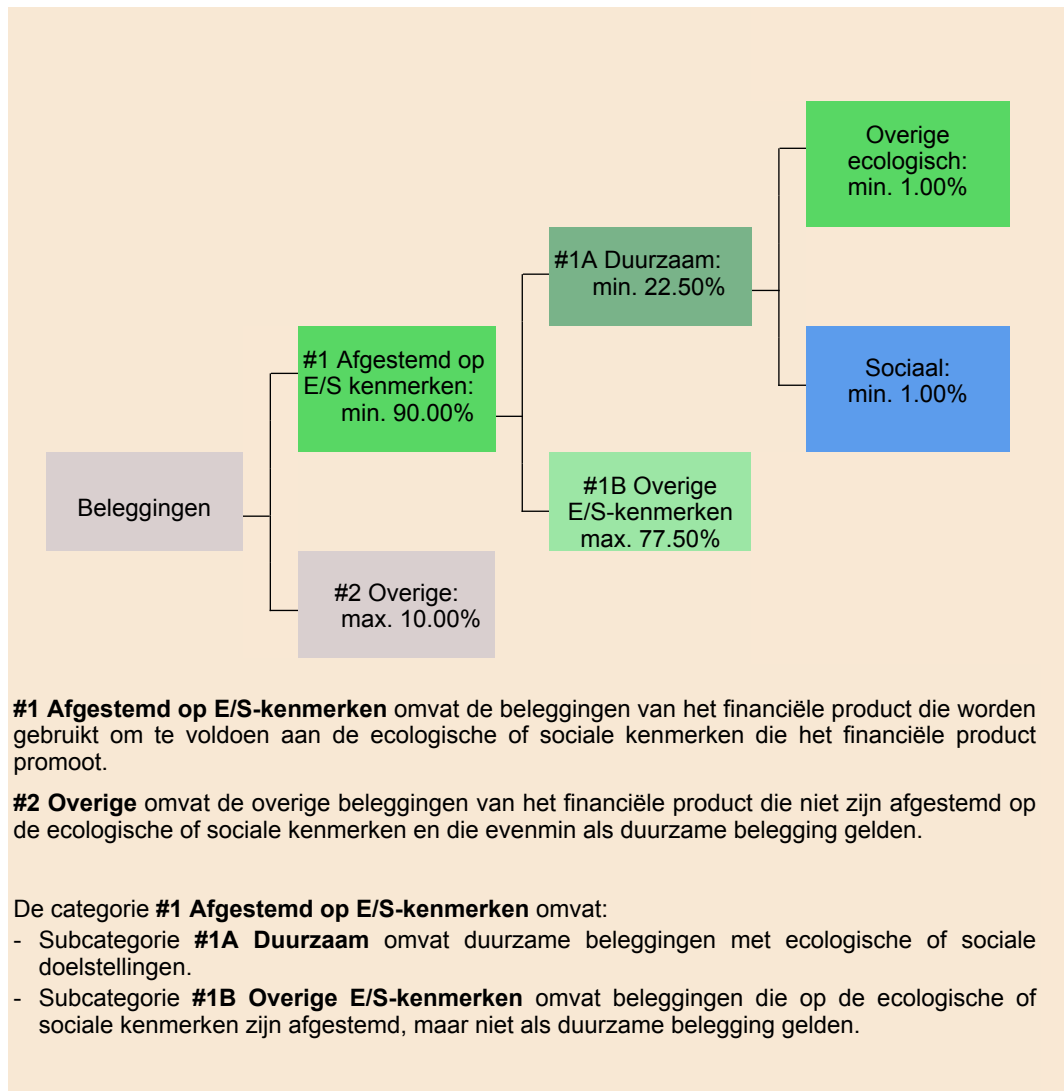
afgestemd op het EU-Taxonomiekader en worden aangeduid als “duurzame beleggingen”. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als ‘duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd’ tijdens de rapporteringsperiode, 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.



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 Corporate Bonds 1 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 95.00% 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 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 22.50% 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 minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel 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. Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 1 Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of

verwezenlijkt die dat product promoot.

aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.



Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing.



Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.



Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.kbc.be/SRD > KBC Participation Corporate Bonds 1 Responsible Investing

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
KBC Participation Corporate Bonds 2 Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500PERVK0QLQL1G37

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 22.50% 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 22.50% 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 90.00%.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) is evenwel geen bindend minimumpercentage bepaald, al draagt deze wel bij tot het behalen van het minimumpercentage 'duurzame beleggingen' voor dit compartiment.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

Doelstelling	
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen	
ESG-Score	10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).
Broeikasgas intensiteit	25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 22.50% 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	90.00%
Andere specifieke doelstellingen	Niet van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die

door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

**Duurzaamheids-
indicatoren**
meten hoe de
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

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

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

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics, 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 benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 2 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 broeikasgasintensiteitsscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 2 Responsible Investing' van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals 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 marktbewegingen 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

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- emittenten die betrokken zijn bij 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, 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 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.

De negatieve screening zorgt er ook voor dat emittenten die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen, die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden (via de normatieve screening, door een slechte ESG-risicoscore, wegens ernstige schendingen van de mensenrechten, wegens betrokkenheid bij landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven door niet te voldoen aan de duurzaamheidscriteria of blootgesteld zijn aan controversiële regimes als gevolg van ernstige controverses in verband met waterremissies, vervuiling of afval en genderdiversiteit en als gevolg van grote of ernstige controverses in verband met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en waarbij onvoldoende maatregelen genomen worden om hun impact te verminderen), uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment.

Meer informatie met betrekking tot de verschillende uitsluitingen en de geldende omzetrempels 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, clustermunition, 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 Corporate Bonds 2 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 Corporate Bonds 2 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 uitsluitingsbeleidens 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 belasting-wetgeving.

De vier principes inzake praktijken op het gebied van goed bestuur, namelijk i) goede managementstructuren, ii) betrekkingen met werknemers, iii) beloning van het betrokken personeel en iv) naleving van de belastingwetgeving, worden in aanmerking genomen bij de negatieve screening waarbij het compartiment emittenten uitsluit die de uitsluitingsbeleidens schenden.

Naast de uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden via de beoordeling van controverses en door de beoordeling van bedrijven die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen.

Aan particuliere emittenten wordt een ESG-risicoscore toegekend. De indicatoren die bij deze beoordeling worden gebruikt, variëren naargelang van de subsector van de onderneming, maar er wordt altijd rekening gehouden met goed bestuur. Ondernemingen met een ESG-risicoscore hoger dan 40, op basis van gegevens van de dataleverancier Sustainalytics 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 Corporate Bonds 2 Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 90.00% 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 10.00% 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 Corporate Bonds 2 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 22.50% 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 22.50% 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

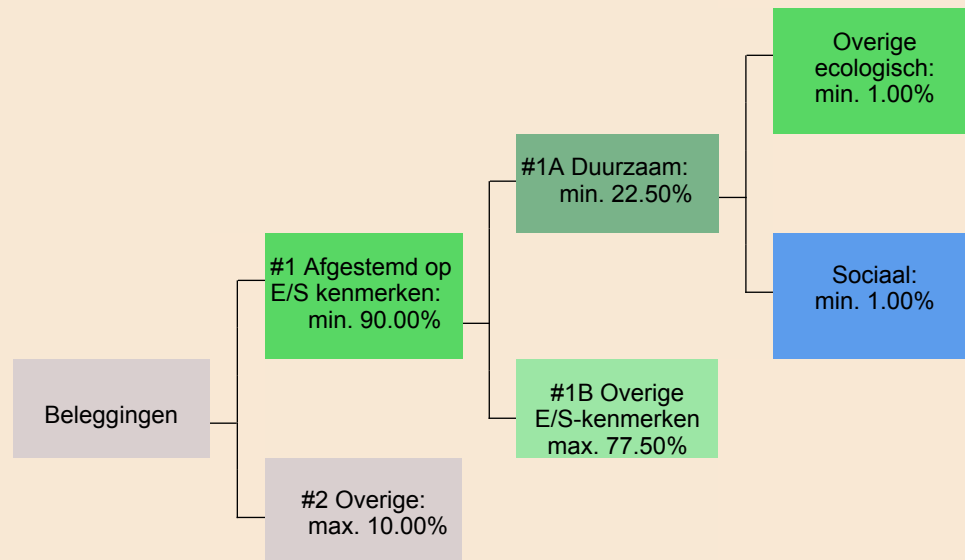
afgestemd op het EU-Taxonomiekader en worden aangeduid als “duurzame beleggingen”. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als ‘duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd’ tijdens de rapporteringsperiode, 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 Corporate Bonds 2 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 95.00% 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 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 22.50% 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 minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel 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. Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 2 Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of

verwezenlijkt die dat product promoot.

aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.



Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing.



Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.



Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.kbc.be/SRD > KBC Participation Corporate Bonds 2 Responsible Investing

Precontractuele informatieverstarring 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:
KBC Participation Corporate Bonds 3 Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500SK5VHCF2T06O36

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 22.50% 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 22.50% 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 90.00%.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

Dit compartiment:

- bevordert de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van emittenten (bedrijven, overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen), door de voorkeur te geven aan emittenten met een betere ESG-(risico)score;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan emittenten met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) is evenwel geen bindend minimumpercentage bepaald, al draagt deze wel bij tot het behalen van het minimumpercentage 'duurzame beleggingen' voor dit compartiment.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

Doelstelling	
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen	
ESG-Score	10% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).
Broeikasgas intensiteit	25% beter dan de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index).
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 15% van de investeringen in obligaties uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 22.50% 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	90.00%
Andere specifieke doelstellingen	Niet van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die

door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen wordt de beschreven referentieportefeuille van globale overheidsobligaties gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

**Duurzaamheids-
indicatoren**
meten hoe de
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-(risico)score

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de emittenten wordt gemeten aan de hand van een ESG-(risico)score. Voor bedrijven wordt een ESG-risicoscore toegekend, voor landen een ESG-score. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaalde emittent ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn:

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

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

De ESG-risicoscore is een maatstaf voor de milieu-, sociale en bestuurlijke (ESG) risico's die een bedrijf loopt. Om die score te bepalen, wordt gekeken naar relevante belangrijke ESG-kwesties voor die subsector, samen met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en mogelijke ESG-controverses waarmee het bedrijf in het recente verleden te maken heeft gehad. De ESG-risicoscore voor bedrijven meet het verschil tussen de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's die relevant zijn voor zijn sector en de mate waarin een bedrijf die risico's afdekt. Hoe lager de ESG-risicoscore van een bedrijf is op een schaal van 0 tot 100, hoe minder duurzaamheidsrisico er in het bedrijf aanwezig is. De ESG-risicoscores voor bedrijven zijn gebaseerd op gegevens van dataleverancier Sustainalytics, 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 benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 3 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 broeikasgasintensiteitsscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 3 Responsible Investing' van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De hoeveelheid ton broeikasgas die een land uitstoot, is de som van:

- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de binnenlandse productie van goederen en diensten voor binnenlandse consumptie en voor export; en
- de broeikasgasuitstoot als gevolg van de invoer van goederen en diensten, die teruggaat naar het land van oorsprong.

KBC Asset Management NV gaat uit van een brede benadering van een overheid als toezichthouder van alle economische activiteiten op haar grondgebied. De territoriale emissies en de emissies die verband houden met de invoer zijn gebaseerd op data afkomstig van Trucost. De bbp-cijfers in miljoen USD zijn gebaseerd op data van het Internationaal Monetair Fonds (IMF). De 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 marktbewegingen 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 wegeningen worden bepaald door stemrecht, volstort kapitaal of percentage van de bevolking.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven en/of landen bijvoorbeeld niet voldoende progressie tonen in het reduceren van hun broeikasgasintensiteit en wanneer dit niet kan worden opgevangen door portefeuille-optimalisatie, dan kan KBC Asset Management NV genoodzaakt zijn om de doelstelling opwaarts bij te stellen. Het is ook mogelijk dat de broeikasgasintensiteit op een bepaald ogenblik veel sneller dan verwacht op een lager niveau uitkomt. Wanneer bedrijven en/of landen zeer goede progressie maken op het vlak van broeikasgasintensiteit, wil KBC Asset Management NV die acceleratie mee kunnen volgen in de portefeuille. In dat geval kan de doelstelling neerwaarts bijgesteld worden.

(3) Indicatoren gerelateerd aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen kan het compartiment een aandeel van de portefeuille beleggen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

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

Overheden worden beoordeeld op de vijf pijlers zoals beschreven bij de ESG-score dewelke indicatoren bevatten die gelinkt zijn aan de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Indien een overheid voldoende hoog scoort op één van deze pijlers en niet significant slecht op de ander pijlers worden obligaties van deze overheid en haar suboverheden en agentschappen aanzien als instrumenten die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Om te worden beschouwd als een land dat bijdraagt aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, moet het aan de volgende twee voorwaarden voldoen:

- Het land is gealigneerd met de ESG-criteria: het heeft een score van ten minste 80 op één van de vijf pijlers en scoort voor geen enkele andere pijler 50 of minder dan 50;
- Het land wordt niet uitgesloten: het behoort niet tot de 50% meest controversiële regimes EN het voldoet aan de criteria inzake de naleving van de duurzame principes EN het behoort niet tot de slechtst scorende 10% landen van het universum.

Obligaties van supranationale overheden dragen bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN als aan één van beide criteria is voldaan:

- minstens de helft van haar leden draagt bij aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (gewogen naar stemkracht/volgestort kapitaal/percentage van de bevolking (in volgorde van beschikbaarheid).
- de mission statement van de supranationale instelling heeft een duurzame doelstelling en minder dan de helft van haar leden vallen in de slechtste helft van de screening op controversiële regimes.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(4) Indicatoren gerelateerd aan obligaties ter financiering van groene en/of sociale

projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

De doelstellingen worden jaarlijks gecontroleerd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien. Het minimumpercentage obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten, kan worden herzien om rekening te houden met eventuele strengere eisen die KBC Asset Management NV aan het compartiment wenst te stellen. De herziening zal dus afhangen van de toekomstige ontwikkeling van de strategie voor verantwoord beleggen, maar ook van de vooruitgang die bedrijven/landen boeken op het gebied van duurzaamheid.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

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

Instrumenten van overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN conform hetgeen is toegelicht in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' van deze bijlage, worden ook aangemerkt als 'duurzame beleggingen'.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven en overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Het toekennen van het label 'duurzame ontwikkeling' door KBC Asset Management NV aan instrumenten van overheden, op advies van de Responsible Investing Advisory Board is echter zeer uitzonderlijk. De mogelijkheid om af te wijken van de uitkomsten van het intern KBC landenmodel is vooral bedoeld voor landen die net wel of net niet meer voldoen aan de vereisten, met als doel te vermijden dat landen die over de jaren heen 'haasje over' de lat zouden springen (i.e. net wel of net niet duurzaam of toegelaten), telkens in en dan weer uit het beleggingsuniversum zouden moeten en dit om transactiekosten te vermijden.

(2) Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten

Om de overgang naar een duurzamere wereld te bevorderen, verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Meer informatie over de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de overzichtstabel in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

Obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van (een combinatie van) groene en sociale projecten die beantwoorden aan de Groene-obligatiebeginselen en de Sociale-obligatiebeginselen van de International Capital Market Association (ICMA) inzake de aanwending van de opbrengsten, worden aanzien als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. De naleving van deze beginselen wordt door een externe partij geverifieerd. Daarnaast worden obligaties die voldoen aan de European Green Bond Standard beschouwd als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten. Instrumenten die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat emittenten uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.

De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- emittenten die betrokken zijn bij 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, 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 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.

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 omzetrempels 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, clustermunition, 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 Corporate Bonds 3 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 Corporate Bonds 3 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 uitsluitingsbeleidens 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 uitsluitingsbeleidens schenden.

Naast de uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat emittenten die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden via de beoordeling van controverses en door de beoordeling van bedrijven die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen.

Aan particuliere emittenten wordt een ESG-risicoscore toegekend. De indicatoren die bij deze beoordeling worden gebruikt, variëren naargelang van de subsector van de onderneming, maar er wordt altijd rekening gehouden met goed bestuur. Ondernemingen met een ESG-risicoscore hoger dan 40, op basis van gegevens van de dataleverancier Sustainalytics 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 Corporate Bonds 3 Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 90.00% 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 10.00% 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 Corporate Bonds 3 Responsible Investing".

Investeringsen 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 22.50% 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 22.50% 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

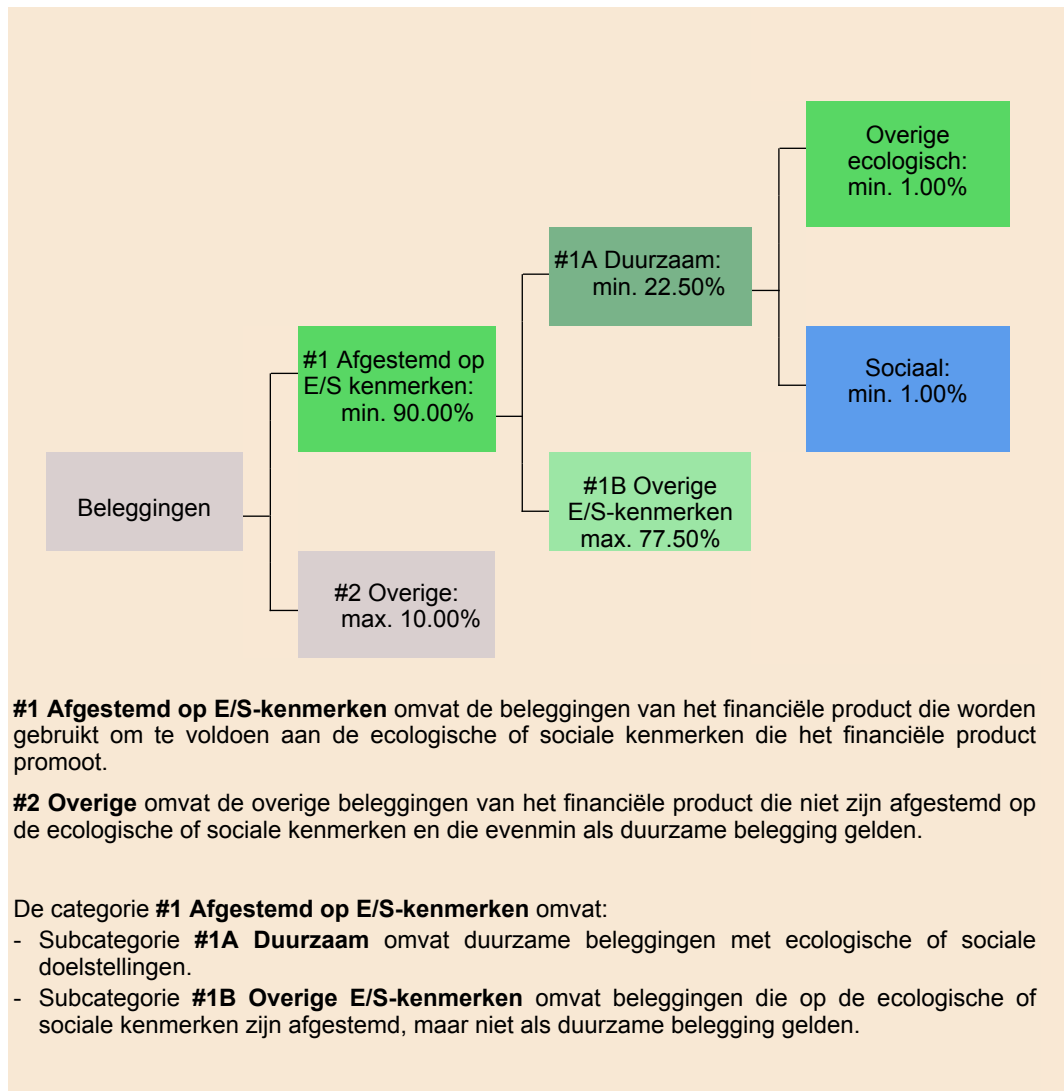
afgestemd op het EU-Taxonomiekader en worden aangeduid als “duurzame beleggingen”. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als ‘duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd’ tijdens de rapporteringsperiode, 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.



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 Corporate Bonds 3 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. 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 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 95.00% 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 22.50% 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 in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 3 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 wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of

verwezenlijkt die dat product promoot.

aan overheid gelinkte agentschappen wordt de referentieportefeuille van globale overheidsobligaties (die bestaat uit een samenstelling van volgende benchmarks: 67% ontwikkelde markten: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR Index en 33% opkomende markten: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index) gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.



Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing.



Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.



Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.kbc.be/SRD > KBC Participation Corporate Bonds 3 Responsible Investing

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300XVKVUOOVHB2Y55

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 22.50% 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 22.50% 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 90.00%.

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 bedrijven door de voorkeur te geven aan bedrijven met een betere ESG-risicoscore;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan bedrijven met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) is evenwel geen bindend minimumpercentage bepaald, al draagt deze wel bij tot het behalen van het minimumpercentage 'duurzame beleggingen' voor dit compartiment.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

Doelstelling	
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 22.50% 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	5.00%
Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling	5.00%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	90.00%
Andere specifieke doelstellingen	Indien er in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zou worden belegd, dan moeten deze entiteiten voldoen aan de negatieve screening zoals beschreven in deze bijlage en het prospectus onder de titel "Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds Responsible Investing".

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.



Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-risicoscore

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de bedrijven wordt gemeten aan de hand van een ESG-risicoscore. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaald bedrijf ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn: respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);

**Duurzaamheids-
indicatoren**
meten hoe de

ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

-
- 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 benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds Responsible Investing'.

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

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-risicoscore 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.

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 bedrijven 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 bedrijven 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 bedrijven aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. De broeikasgasintensiteit wordt gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

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 broeikasgasintensiteitsscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds Responsible Investing'.

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 doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven 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 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 bedrijven 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.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

(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 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.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

(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 uitsluitingsbeleid.

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 waterremissies, vervuiling of afval en genderdiversiteit en als gevolg van grote of ernstige controverses in verband met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en waarbij onvoldoende maatregelen genomen worden om hun impact te verminderen), uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment.

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, clustermunition, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 Corporate Bonds 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 bedrijven waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen. Het kan niet worden uitgesloten dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet langer bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen die door het compartiment worden gepromoot.

Dit kan onder meer door externe omstandigheden, foutieve data, corporate events, en actualisering van de screeningcriteria. In deze gevallen zullen de betrokken activa zo snel mogelijk worden vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger. Meer informatie is terug te vinden in het prospectus onder mogelijke uitzonderingen zoals omschreven in sectie 2. Beleggingsgegevens van titel 'Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 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 bedrijven bevorderen door de voorkeur te geven aan bedrijven met betere ESG-risicoscore en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan bedrijven met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de duurzame ontwikkeling ondersteunen door bedrijven 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-risicoscore, 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 belasting-wetgeving.

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 Corporate Bonds Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 90.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven 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 10.00% 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 in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 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 22.50% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 5.00% 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 5.00% 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 22.50% 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

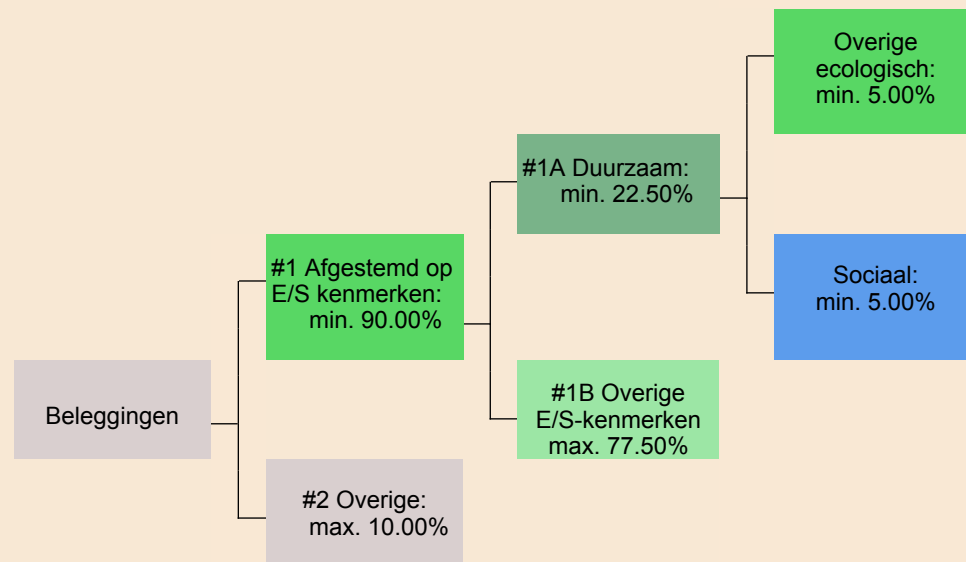
ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als “duurzame beleggingen” volgens art. 2(17) SFDR. Ook groene obligaties die voldoen 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 in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 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 95.00% 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 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 22.50% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 5.00% 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 minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 5.00%.



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. Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Corporate Bonds 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 wordt de benchmark 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.

☐ **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 >
KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing

Precontractuele informatieverstarring 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:
KBC Participation Enhanced Intelligence Bond Selection
Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500Z2TE5ACEDQFS11

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 22.50% 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 minimumaandeel van 22.50% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen'). Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 90.00%.

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 bedrijven door de voorkeur te geven aan bedrijven met een betere ESG-risicoscore;
- bevordert de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan bedrijven met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunt duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen zullen bestaan uit (i) obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en uit (ii) beleggingen in emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend.

Voor deze laatste categorie van beleggingen (ii) is evenwel geen bindend minimumpercentage bepaald, al draagt deze wel bij tot het behalen van het minimumpercentage 'duurzame beleggingen' voor dit compartiment.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

Doelstelling	
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: iBoxx Euro Corporates - Total Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten	Minimum 15% van de bedrijfsobligaties waarin wordt geïnvesteerd dienen te kwalificeren als obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 22.50% 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	90.00%
Andere specifieke doelstellingen	Indien er in instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale debiteuren en/of aan overheid gelinkte agentschappen zou worden belegd, dan moeten deze entiteiten voldoen aan de negatieve screening zoals beschreven in deze bijlage en het prospectus onder de titel "Informatie betreffende het compartiment Enhanced Intelligence Bond Selection Responsible Investing".

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.



Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

(1) Indicatoren gerelateerd aan de ESG-risicoscore

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de bedrijven wordt gemeten aan de hand van een ESG-risicoscore. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaald bedrijf ten aanzien van algemene milieu-, sociale en bestuurlijke thema's. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen zijn: respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);

**Duurzaamheids-
indicatoren**
meten hoe de

ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

-
- 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 benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Enhanced Intelligence Bond Selection Responsible Investing'.

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

De ESG-doelstellingen zullen jaarlijks geëvalueerd en mogelijks bijgesteld worden. Externe omstandigheden zoals marktbevingen en actualiseringen van gegevens over de ESG-risicoscore 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.

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 bedrijven 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 bedrijven 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 bedrijven aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. De broeikasgasintensiteit wordt gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

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 broeikasgasintensiteitsscore op basis van scope 1- en scope 2-emissies toegekend aan ten minste 90% van de bedrijven in het compartiment.

De doelstelling van het compartiment in termen van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Enhanced Intelligence Bond Selection Responsible Investing'.

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 actualisering van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De doelstellingen inzake broeikasgasintensiteit worden jaarlijks opgevolgd en geëvalueerd. De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts herzien worden. Wanneer bedrijven 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 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 bedrijven 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.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

(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 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.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten van bedrijven, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

(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 uitsluitingsbeleid.

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 waterremissies, vervuiling of afval en genderdiversiteit en als gevolg van grote of ernstige controverses in verband met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en waarbij onvoldoende maatregelen genomen worden om hun impact te verminderen), uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment.

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, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 uitsluitingsbeleid. Daarenboven wordt impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren kan worden teruggevonden onder de rubriek 'Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?' van deze bijlage.

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

☐ NEE



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De **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 Bond Selection 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 bedrijven 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 Bond Selection 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 bedrijven bevorderen door de voorkeur te geven aan bedrijven met betere ESG-risicoscore en zal de beperking van de klimaatverandering bevorderen door de voorkeur te geven aan bedrijven met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen. Het compartiment zal ook de duurzame ontwikkeling ondersteunen door bedrijven 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-risicoscore, 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 belasting-wetgeving.

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 Bond Selection Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 90.00% van haar activa te beleggen in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Beleggingen in bedrijven 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 10.00% 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 in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Enhanced Intelligence Bond Selection 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 22.50% 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 22.50% 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

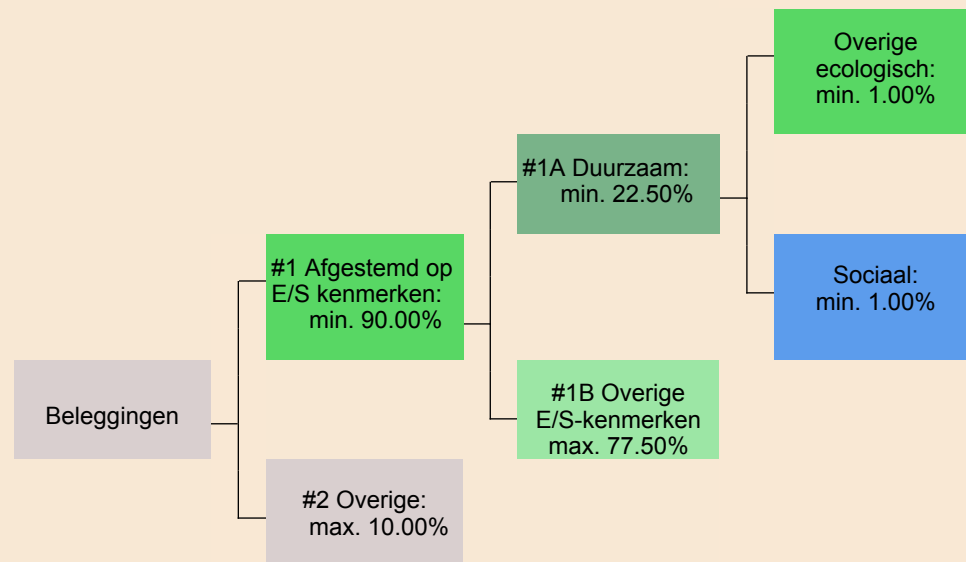
ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als “duurzame beleggingen” volgens art. 2(17) SFDR. Ook groene obligaties die voldoen 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 in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Enhanced Intelligence Bond Selection 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 95.00% 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 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 22.50% 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 minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel 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. Investerings in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter in dekking van risico's zoals gespecificeerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Enhanced Intelligence Bond Selection Responsible Investing".

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de benchmark iBoxx Euro Corporates - Total Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

verwezenlijkt die
dat product
promoot.

☐ **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 >
KBC Participation Enhanced Intelligence Bond Selection Responsible Investing