KBC Equity Fund Prospectus

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

Dit prospectus is samengesteld uit volgende delen:
- Informatie betreffende de Bevek
- Informatie betreffende de compartimenten

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

19/10/2026

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 Equity Fund (afgekort 'Equity Fund')

Rechtsvorm

Naamloze Vennootschap

Oprichtingsdatum

21 maart 1991

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
Asia Pacific	
Asia Pacific Responsible Investing	
Belgium	
CSOB Akciovy fond dividendovych firem	
Emerging Markets	
Emerging Markets Responsible Investing	
EMU Small & Medium Caps	
EMU Small & Medium Caps Responsible Investing	
Enhanced Intelligence Stock Selection	
Europe	
Eurozone	
Eurozone DBI-RDT	
Eurozone Responsible Investing	
Family Enterprises	
Flanders	
Fundamental Opportunities	
Fundamental Opportunities DBI-RDT	
Global Value DBI-RDT Responsible Investing	
Global Value Responsible Investing	
Medical Technologies	
Minimum Variance Responsible Investing	
New Asia	
North America	
North America Responsible Investing	
North American Continent	
North American Continent Responsible Investing	

Naam	Pagina
Rest of Europe	
Rest of Europe Responsible Investing	
Strategic Satellites Responsible Investing	
Trends Responsible Investing	
US Small Caps	
USA & Canada	
USA & Canada Responsible Investing	
We Care Responsible Investing	
We Digitize Responsible Investing	
We Like Responsible Investing	
We Live Responsible Investing	
We Shape Responsible Investing	
World	
World DBI-RDT	
World DBI-RDT Responsible Investing	
World Responsible Investing	

Raad van Bestuur van de Bevek

Naam	Functie	Mandaat
Sara Baeten	General Manager Data Driven & Responsible Investing KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel	*Voorzitter*
Filip Abraham	/	*Onafhankelijk Bestuurder*
Koen Inghelbrecht	/	*Onafhankelijk Bestuurder*
Johan Tyteca	/	*Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de Bevek is toevertrouwd*
Peter Van Vught	Head of Finance & Reporting KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel	*Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de Bevek is toevertrouwd*

B. Dienstverleners aan de Bevek

Beheervennootschap

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

30 december 1999

Bestaansduur van de beheervennootschap

Onbeperkte duur

Lijst van de Belgische openbare fondsen en Beveks waarvoor de beheervennootschap 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 beheervennootschap en van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding van de beheervennootschap 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 beheervennootschap is toevertrouwd*
Frank Van de Vel	*Uitvoerend Bestuurder*	*Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervennootschap is toevertrouwd*
Ilse Hiergens	*Uitvoerend Bestuurder*	*Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervennootschap is toevertrouwd*
Jürgen Verschaeve	*Uitvoerend Bestuurder*	*Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervennootschap is toevertrouwd*
Timmy Van Lombergen	*Uitvoerend Bestuurder*	*Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervennootschap is toevertrouwd*

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

Identiteit van de commissaris van de beheervennootschap of naam van de erkende revisorenvennootschap 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 beheervennootschap waarop werd ingeschreven met vermelding van het gestorte gedeelte van het kapitaal van de beheervennootschap

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 beheervennootschap 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 > Gedragslijn bij Belangenconflicten) van de algemene aard of de oorzaken van belangenconflicten op de hoogte gebracht. De beleggers die hier persoonlijk van op de hoogte willen worden gebracht, kunnen zich richten tot de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen. Desgevallend past de bewaarder van de Bevek haar processen aan.

Commissaris van de Bevek

Forvis Mazars Bedrijfsrevisoren BV, Manhattan Office Tower - Bolwerklaan 21 b8, 1210 Brussel, vertegenwoordigd door

Dirk Stragier, bedrijfsrevisor en erkend revisor

en Nele Van Laethem, bedrijfsrevisor en erkend revisor

Voornaamste werkzaamheden van de commissaris

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

Promotor

KBC.

Voornaamste werkzaamheden van de promotor

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

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

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

C. Vennootschapsrechtelijke informatie

Kapitaal

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

Balansdatum

31 december.

Regels voor de waardering van de activa

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

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten

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

Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders

De jaarlijkse algemene vergadering gaat door de voorlaatste bankwerkdag van de maand maart om 9 uur op de Zetel van de Bevek of op elke andere plaats in België die in het oproepingsbericht wordt meegedeeld.

Stemrecht van de aandeelhouders

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

Vereffening van de Bevek of een compartiment

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

D. Technieken voor goed portefeuillebeheer

Effectenfinancieringstransacties (EFT's)

Behoudens voor het compartiment Emerging Markets Responsible Investing, EMU Small & Medium Caps Responsible Investing, Eurozone DBI-RDT, Fundamental Opportunities DBI-RDT, Global Value DBI-RDT Responsible Investing, Minimum Variance Responsible Investing, World DBI-RDT, World DBI-RDT 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 effectenleningensysteem beheerd door hetzij een 'principaal', hetzij een 'agent'. In het eerste geval heeft een compartiment enkel een relatie met de principaal van het effectenleningensysteem 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 beheervennootschap 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 effectenleningensysteem 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 gevalvan 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 gereglementeerde 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 gespecifieerd 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:
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 beheervennootschap rekening met het duurzaamheidsrisico zoals omschreven in prospectus onder titel “F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE” als volgt:

I. door het definiëren van een uitsluitingsbeleid (de "uitsluitingscriteria") dat van toepassing is op alle fondsen en Beveks. (Meer informatie is te vinden op *www.kbc.be/documentatie-beleggen* > *Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen*); en

II. daarnaast kunnen er voor bepaalde compartimenten bijkomende criteria met betrekking tot verantwoord beleggen gehanteerd worden. Deze bijkomende criteria worden, indien van toepassing, verder gespecifieerd in de ‘Informatie betreffende het compartiment – 2. Beleggingsgegevens – Bepaalde strategie’ en op *www.kbc.be/documentatie-beleggen* > *Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.*

In het beleggingsbeleid beoordeelt de beheervennootschap voortdurend de onderliggende beleggingen op het niveau van de emittent, maar ook (indien relevant) op het niveau van de asset allocatie en de regionale of sectorale allocatie. Bij deze regelmatige evaluaties wordt het duurzaamheidsrisico beschouwd als een van de verschillende elementen die het rendement kunnen beïnvloeden. Het Responsible Investing research team kent een ESG-risicoscore toe aan de meeste bedrijven die zijn opgenomen in de meest gekende benchmarks en aan een selectie van kleine en middelgrote ondernemingen en dit op basis van de input van een dataleverancier van ESG-gegevens, alsook op basis van intern onderzoek, waarbij ESG staat voor “Environmental, Social en Governance”. De ESG-risicoscores worden intern gedeeld met portefeuillebeheerders en strategen, zodat zij dit kunnen gebruiken als factor in het investeringsbeslissingsproces. Fondsen die verantwoord beleggen hebben daarnaast een doelstelling om de gewogen gemiddelde ESG- risicoscore (van bedrijven) van de fondsen ten opzichte van de richtspreiding te verbeteren. Meer informatie over de methodologie met betrekking tot verantwoord beleggen is te vinden op *www.kbc.be/documentatie-beleggen* > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE

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

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

Lijst van risico’s

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

Marktrisico

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

Kredietrisico

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

Afwikkelingsrisico

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

Liquiditeitsrisico

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

Wisselkoers- of valutarisico

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

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

Bewaarnemingsrisico

Het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolvabiliteit, 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 deugdzaam bestuur.

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

I. Op korte termijn is het duurzaamheidsrisico doorgaans afhankelijk van een bepaalde gebeurtenis. Dergelijke risico's hebben meestal enkel invloed op de waarde van de belegging wanneer de gebeurtenis zich voordoet. Voorbeelden van deze gebeurtenissen zijn een incident (met als gevolg een rechtszaak om bijvoorbeeld schade aan het milieu te compenseren), rechtszaken en boetes (bijvoorbeeld voor het niet respecteren van sociale wetgeving), schandalen (bijvoorbeeld wanneer een bedrijf slechte publiciteit krijgt omdat mensenrechten niet worden gerespecteerd binnen de productieketen of omdat de producten niet voldoen aan de beloofde ESG-normen, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social en Governance"). Dit soort duurzaamheidsrisico's worden hoger ingeschat wanneer een emittent minder streng is op het gebied van ESG-standaarden; en

II. Op lange termijn verwijst het duurzaamheidsrisico naar risico's die zich op lange termijn kunnen ontwikkelen, zoals: bedrijfsactiviteiten die onder druk kunnen komen te staan als gevolg van klimaatverandering (bijvoorbeeld delen van de auto-industrie), veranderende productvoorkeuren van klanten (bijvoorbeeld voorkeur voor duurzamere producten), moeilijkheden bij aanwervingen; stijgende kosten (bijvoorbeeld verzekeringsmaatschappijen die te maken krijgen met schadeclaims als gevolg van veranderende weersomstandigheden). Naarmate dit risico zich op lange termijn ontwikkelt, kunnen bedrijven dit risico trachten te beperken, door bijvoorbeeld hun productaanbod te wijzigen, hun productieketen te verbeteren, enz. De mogelijkheid om zich aan te passen is evenwel niet voor alle types bedrijfsactiviteiten even sterk aanwezig, waardoor sommige activiteiten meer dan andere aan een duurzaamheidsrisico blootgesteld zijn (bijvoorbeeld de oliesector). Daarom is het duurzaamheidsrisico mede afhankelijk van het specifieke beleggingsbeleid van een compartiment.

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

Samenvattende risico-indicator

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

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

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

G. Kosten aangaande de Bevek

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

Recurrente provisies en kosten

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek	
Vergoeding van de bestuurders, voor zover de Algemene Vergadering deze vergoeding heeft goedgekeurd.	250 EUR per zitting gekoppeld aan de fysieke aanwezigheid/ deelname van de bestuurder aan de vergaderingen van de Raad van Bestuur. Deze vergoeding wordt gespreid over alle 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 inschattingsmethode. Het gaat telkens om een procentuele verhouding tot het gemiddelde netto-actief per compartiment, of desgevallend van de aandelenklasse of type van aandelen.

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

Omloopsnelheid van de portefeuille

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

Bestaan van Commission Sharing Agreements

Voor de volgende compartimenten bestaan er Commission Sharing Agreements: Asia Pacific, Asia Pacific Responsible Investing, Belgium, CSOB Akciovy fond dividendovych firem, Emerging Markets, Emerging Markets Responsible Investing, EMU Small & Medium Caps, EMU Small & Medium Caps Responsible Investing, Enhanced Intelligence Stock Selection, Europe, Eurozone, Eurozone DBI-RDT, Eurozone Responsible Investing, Family Enterprises, Flanders, Fundamental Opportunities, Fundamental Opportunities DBI-RDT, Global Value DBI-RDT Responsible Investing, Global Value Responsible Investing, Medical Technologies, Minimum Variance Responsible Investing, New Asia, North America, North American Continent, North American Continent Responsible Investing, North America Responsible Investing, Rest of Europe, Rest of Europe Responsible Investing, Strategic Satellites Responsible Investing, Trends Responsible Investing, USA & Canada, USA & Canada Responsible Investing, We Care Responsible Investing, We Digitize Responsible Investing, We Like Responsible Investing, We Live Responsible Investing, We Shape Responsible Investing, World, World DBI-RDT, World DBI-RDT Responsible Investing, World Responsible Investing

Voor de volgende compartimenten bestaan er geen Commission Sharing Agreements: US Small Caps

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

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

De beheervennootschap of, naargelang het geval, de gedelegeerde beheerder, kan de tussenpersoon vragen om in zijn plaats facturen te betalen voor een aantal van de geleverde goederen en diensten.
De tussenpersoon betaalt die facturen dan met de opgespaarde gelden die opgebouwd werden op basis van een bepaald percentage bovenop de brutocommissie die hij van de compartimenten ontvangt om de transacties uit te voeren.

Let op:

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

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

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

De beheervennootschap of, naargelang het geval, de gedelegeerde beheerder, heeft een intern beleid bepaald met betrekking tot het afsluiten van 'Commission Sharing Agreements' en het vermijden van mogelijke belangenconflicten terzake, en heeft een passende interne controle met betrekking tot de eerbiediging van dit beleid georganiseerd.
Verdere informatie inzake 'Commission Sharing Agreements' is terug te vinden in het jaarverslag.

Bestaan van fee sharing agreements en rebates

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

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

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

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

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

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 beleggings-instellingen	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.

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**
MSCI All Countries World - Net Return Index	MSCI Limited	Significant	Ja
MSCI Emerging Markets-Net Return index	MSCI Limited	Significant	Ja
MSCI EMU-Net Return index	MSCI Limited	Significant	Ja
MSCI Europe Net Return index	MSCI Limited	Significant	Ja
MSCI World 100% Hedged to CZK - Net Return Index	MSCI Limited	Significant	Ja
MSCI World-Net Return index	MSCI Limited	Significant	Ja

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

Op heden wordt naar de volgende benchmarks verwezen:

Compartiment	**Verwachte tracking error**	**Benchmark**	**Beheerder**
Asia Pacific	Tussen 0% en 1,00%	MSCI Pacific-Net Return index	MSCI Limited
Asia Pacific Responsible Investing	Tussen 0% en 5,00%	MSCI Pacific-Net Return index	MSCI Limited
CSOB Akciovy fond dividendovych firem	4,00%	MSCI World 100% Hedged to CZK - Net Return Index	MSCI Limited
Emerging Markets	4,00%	MSCI Emerging Markets-Net Return index	MSCI Limited
Emerging Markets Responsible Investing	4,50%	MSCI Emerging Markets-Net Return index	MSCI Limited
EMU Small & Medium Caps	4,00%	MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index	MSCI Limited
EMU Small & Medium Caps Responsible Investing	4,50%	MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index	MSCI Limited
Enhanced Intelligence Stock Selection	3,00%	MSCI All Countries World - Net Return Index	MSCI Limited
Europe	3,00%	MSCI Europe Net Return index	MSCI Limited
Eurozone	3,00%	MSCI EMU-Net Return index	MSCI Limited
Eurozone DBI-RDT	3,00%	MSCI EMU-Net Return index	MSCI Limited
Eurozone Responsible Investing	3,50%	MSCI EMU-Net Return index	MSCI Limited
Medical Technologies	3,00%	MSCI AC World Health Care Equipment and Services - Net Return Index	MSCI Limited
New Asia	4,00%	MSCI Emerging Markets Asia - Net Return Index	MSCI Limited

North America	3,00%	MSCI North America-Net Return index	MSCI Limited
North America Responsible Investing	3,50%	MSCI North America-Net Return index	MSCI Limited
North American Continent	3,00%	MSCI North America-Net Return index	MSCI Limited
North American Continent Responsible Investing	3,00%	MSCI North America-Net Return index	MSCI Limited
Rest of Europe	3,00%	MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index	MSCI Limited
Rest of Europe Responsible Investing	3,50%	MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index	MSCI Limited
US Small Caps	Tussen 0% en 1,00%	MSCI USA Small Cap - Net Return Index	MSCI Limited
USA & Canada	3,00%	MSCI North America-Net Return index	MSCI Limited
USA & Canada Responsible Investing	3,50%	MSCI North America-Net Return index	MSCI Limited
We Care Responsible Investing	4,00%	MSCI All Countries World - Net Return Index	MSCI Limited
We Digitize Responsible Investing	4,00%	MSCI All Countries World - Net Return Index	MSCI Limited
We Like Responsible Investing	4,00%	MSCI All Countries World - Net Return Index	MSCI Limited
We Live Responsible Investing	4,00%	MSCI All Countries World - Net Return Index	MSCI Limited
We Shape Responsible Investing	4,00%	MSCI All Countries World Materials - Net Return Index	MSCI Limited
		MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index	MSCI Limited
		MSCI All Countries World Financials - Net Return Index	MSCI Limited
World	2,50%	MSCI All Countries World - Net Return Index	MSCI Limited
World DBI-RDT	3,00%	MSCI World-Net Return index	MSCI Limited
World DBI-RDT Responsible Investing	3,00%	MSCI World-Net Return index	MSCI Limited
World Responsible Investing	3,50%	MSCI All Countries World - Net Return Index	MSCI Limited

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 / uittreding / compartimentswijziging), al dan niet gecombineerd met het tijdelijk opschorten van de berekening van de netto-inventariswaarde, overeenkomstig de statuten. Deze schorsing wordt gepubliceerd op *www.kbc.be/documentatie-beleggen*;
- het tijdelijk en gedeeltelijk beperken van het recht van aandeelhouders om hun aandelen terug te kopen, zodat zij slechts een bepaald gedeelte van hun aandelen kunnen terugkopen ('*redemption gates*' – zoals hieronder beschreven);
- het aanpassen van de netto-inventariswaarde van een compartiment door toepassing van een factor die de liquiditeitskosten weerspiegelt ('*swing pricing*' – zoals hieronder beschreven);
- het 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 marktimpact 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 Asia Pacific

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Asia Pacific

Oprichtingsdatum

21 maart 1991

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks". De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aandelengerelateerde instrumenten) die voorkomen in de MSCI Pacific-Net Return index.

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 in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.
Betrokken benchmark(s): MSCI Pacific-Net Return index, die ongeveer 85% van de marktkapitalisatie (vrij verhandelbaar gedeelte) dekt in de ontwikkelde landen gelegen rond de Stille Oceaan en opgenomen in de benchmark. Bijkomende informatie over deze benchmark en zijn samenstelling zijn te vinden op volgende website: www.msci.com. De samenstelling van de index is te vinden op de volgende website: https://www.msci.com/ constituents > met zoekterm "PACIFIC" in het veld "Select an Index Name". De Japanse yen (JPY) wordt gehanteerd als benchmarkmunteenheid.
Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: fysieke replicatie op basis van full replication: De beheerder beoogt elk aandeel dat deel uitmaakt van de benchmark in de beleggingsportefeuille van het compartiment op te nemen, waarbij elk aandeel hetzelfde gewicht krijgt als in de benchmark. De beheerder behoudt echter de vrijheid om in beperkte mate af te wijken van de benchmark. Redenen daartoe kunnen o.a. zijn: regulatoire beperkingen, beperkte liquiditeit van aandelen in de benchmark, de beperkingen vermeld in de 'Informatie betreffende de Bevek – E. Sociale, ethische en milieuaspecten'. Hoofdzakelijk om toe- en uittredingen op te vangen en daarbij transactiekosten te vermijden kan in beperkte mate ook gebruik worden gemaakt van synthetische replicatie via het gebruik van futures. De benchmark wordt op kwartaalbasis geherbalanceerd. Hoe frequenter herbalancering plaatsvindt, hoe groter de potentiële impact op de transactiekosten binnen het compartiment.

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 1%. 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.

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

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:
Dit compartiment wordt niet gesteund, aanbevolen, verkocht of gepromoot door MSCI INC. ('MSCI'), een van zijn dochterondernemingen, informatieleveranciers of enige andere derde partij die betrokken is bij het samenstellen, berekenen of tot stand brengen van een MSCI-index (samen de 'MSCI-partijen'). De MSCI-indexen zijn de exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de MSCI-indexnamen zijn dienstmerken van MSCI of zijn dochterondernemingen en zijn toegelaten voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management. Geen van de MSCI-partijen legt eender welke verklaring af of verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, aan de emittent of eigenaars van dit compartiment of aan elke andere persoon of entiteit met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in fondsen in het algemeen of in dit compartiment in het bijzonder of het vermogen van een MSCI-index om de prestatie van de overeenstemmende aandelenmarkt te volgen. MSCI of zijn dochterondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken, dienstmerken en handelsnamen en van de MSCI-indexen die zijn bepaald, samengesteld en berekend door MSCI zonder dit compartiment of de emittent of eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit in acht te nemen. Geen van de MSCI-partijen is verplicht om rekening te houden met de behoeften van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de MSCI-indexen. Geen van de MSCI-partijen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan het bepalen van wanneer, tegen welke koers of in welke hoeveelheden dit compartiment moet worden uitgegeven of aan het bepalen of berekenen van de vergelijking volgens dewelke of de vergoeding waartegen dit compartiment terugbetaalbaar is. Verder heeft geen van de MSCI-partijen enige verplichting of aansprakelijkheid ten aanzien van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit met betrekking tot het beheer, de marketing of het aanbod van dit compartiment.
Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI-index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.
Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCI-handelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

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 financiëledienstensector ('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.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	gemiddeld	aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Japanse yen, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	hoog	er is een concentratie van beleggingen in aandelen van bedrijven uit Japan en ontwikkelde landen uit de regio Azië Pacific.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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 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.

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.

Asia Pacific - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	JPY	BE0126163634	17 april 1991 Afrekening met valuta: 19 april 1991	18 april 1991	75 000 JPY
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	JPY	BE0152250578	17 april 1991 Afrekening met valuta: 19 april 1991	18 april 1991	75 000 JPY

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie 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	Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Asia Pacific - 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 375 000 JPY (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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	JPY	BE6228564975	24 november 2011 Afrekening met valuta: 29 november 2011	25 november 2011	26 483 JPY

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie 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 0,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Asia Pacific Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Asia Pacific Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 november 2018

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een rendement dat aansluit bij dat van de benchmark: MSCI Pacific-Net Return index. Hiertoe belegt het compartiment in een selectie van aandelen die deel uitmaken van de benchmark en voldoen aan de hieronder vermelde methodologie voor verantwoord beleggen. Zodoende beperkt het actief beheer zich tot de methodologie voor verantwoord beleggen. De benchmark bestaat uit aandelen uit Japan en ontwikkelde landen in de regio Azië- Pacific.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Asia Pacific 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund Asia Pacific 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI Pacific-Net Return index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Asia Pacific 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI Pacific-Net Return index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI Pacific-Net 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 Equity Fund Asia Pacific 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 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.

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

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. 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 Equity Fund Asia Pacific 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund Asia Pacific 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 streeft naar een rendement dat aansluit bij dat van de benchmark: MSCI PACIFIC - Net Return Index.

Het doel van het compartiment is om de tracking error ten aanzien van de hierboven vermelde benchmark te minimaliseren. De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 5%. Mogelijke oorzaken van deze verwachte tracking error kunnen zijn: de methodologie voor verantwoord beleggen, de gebruikte methode om de benchmark te volgen, de transactiekosten, dividendherinvestering en de kosten in het algemeen ten laste van het compartiment.

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 tracking error, afhankelijk van de marktomstandigheden.

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

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

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze

partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : gemiddeld	aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Japanse yen, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional Discretionary Shares EUR : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	Er is een concentratie van beleggingen in aandelen van bedrijven uit Japan en in aandelen uit de Aziatische Stille Oceaan regio.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 06.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'	**D+1 bankwerkdag**	**D** indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag [2] om 06.00u CET) **D+1** indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag [2] om 06.00u CET)	**D+3 bankwerkdagen**

[1] Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld.
Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 06.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.
[2] met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is. Swing pricing kan worden toegepast zoals beschreven in de sectie 'Informatie betreffende de Bevek – N. Liquidity management tools'.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

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

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

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

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

Dividenduitkering

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

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

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

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

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

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

Asia Pacific 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	JPY	BE6307772564	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 2018	125 000 JPY

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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.
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.

Asia Pacific 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6307773570	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 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 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 0,50%	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.
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.

Asia Pacific Responsible Investing - Institutional Discretionary Shares EUR

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- **voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348112440	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

[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%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,01%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Belgium

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Belgium

Oprichtingsdatum

26 februari 1999

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn voor minstens 75% belegd in aandelen van Belgische bedrijven.

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 financiëledienstensector ('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.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	hoog	er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Belgische bedrijven.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

Belgium

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0129009966	1 oktober 1991 Afrekening met valuta: 3 oktober 1991	2 oktober 1991	5 000 BEF
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0129141348	1 oktober 1991 Afrekening met valuta: 3 oktober 1991	2 oktober 1991	5 000 BEF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment CSOB Akciovy fond dividendovych firem

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

CSOB Akciovy fond dividendovych firem

Oprichtingsdatum

12 juli 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 aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

KBC Equity Fund CSOB Akciovy Fond Dividendovych Firem streeft naar een rendement door minimaal 75% van zijn vermogen te beleggen in aandelen met een hoog dividendrendement, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen. Voor het overige zal worden belegd in obligaties, schuldbewijzen, geldmarktinstrumenten en deposito's.
Het compartiment streeft ernaar 100% van het wisselkoersrisico naar Tsjechische Kroon in te dekken door middel van termijncontracten.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI World 100% Hedged to CZK - Net Return Index.

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

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 4,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Bron: MSCI. De MSCI-gegevens bestaan uit een aangepaste index die door MSCI is berekend voor, en op verzoek van, KBC Asset Management NV. De MSCI-gegevens zijn uitsluitend bestemd voor intern gebruik en mogen niet opnieuw worden verspreid of gebruikt in verband met het creëren of aanbieden van effecten, financiële producten of indexen. Noch MSCI noch enige andere derde partij die betrokken is bij of verband houdt met het samenstellen, berekenen of creëren van de MSCI-gegevens (de "MSCI-partijen") geeft expliciete of impliciete garanties of verklaringen met betrekking tot deze gegevens (of de resultaten die worden verkregen door het gebruik ervan), en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verkoopbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot deze gegevens af. Zonder het voorgaande te beperken, zijn de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk voor directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of enige andere schade (inclusief winstderving), zelfs als zij op de hoogte zijn gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	laag	
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

CSOB Akciovy fond dividendovych firem

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6239644220	23 juli 2012 tot en met 28 september 2012 Afrekening met valuta: 5 oktober 2012	1 oktober 2012	1 000 CZK
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	CZK	BE6239645235	23 juli 2012 tot en met 28 september 2012 Afrekening met valuta: 5 oktober 2012	1 oktober 2012	1 000 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Emerging Markets

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Emerging Markets

Oprichtingsdatum

21 maart 1991

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn voor minstens 75% belegd in aandelen van bedrijven uit landen waar de voorwaarden verenigd zijn om op korte of middellange termijn een versnelde economische groei mogelijk te maken. Meer in het bijzonder dient hierbij gedacht aan landen uit Azië, Latijns-Amerika, Centraal-Europa en Oost-Europa.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI Emerging Markets-Net Return index.

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

aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

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 4,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	gemiddeld	aangezien er belegd wordt in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares CSOB CZK : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit landen uit Azië, Latijns-Amerika, Centraal- en Oost-Europa.

Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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 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.

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.

Emerging Markets - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0126164640	17 april 1991 Afrekening met valuta: 23 april 1991	18 april 1991	20 000 BEF
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0152251584	17 april 1991 Afrekening met valuta: 23 april 1991	18 april 1991	20 000 BEF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie 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	Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Na de initiële inschrijvingsperiode: 0,000%	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van 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 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Emerging Markets - Classic Shares CSOB CZK

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6294031891	7 april 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 12 april 2017	10 april 2017	1 000 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	-
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 2,00%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Emerging Markets - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6228663025	24 november 2011 Afrekening met valuta: 29 november 2011	25 november 2011	1 254,36 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 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Emerging Markets Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Emerging Markets Responsible Investing

Oprichtingsdatum

29 november 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 aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa worden, rechtstreeks of onrechtstreeks, voor minstens 90% belegd in aandelen van bedrijven uit ontluikende markten.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Emerging Markets 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund Emerging Markets 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI Emerging Markets-Net Return index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Emerging Markets 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI Emerging Markets-Net Return index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI Emerging Markets-Net 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 Equity Fund Emerging Markets 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 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.

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

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. 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 Equity Fund Emerging Markets 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund Emerging Markets 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: MSCI Emerging Markets-Net Return index.

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

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 4,50%. 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:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	gemiddeld	aangezien er belegd wordt in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	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.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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 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.

Emerging Markets 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6260699283	2 december 2013 tot en met 17 december 2013 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 20 december 2013	18 december 2013	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6260700297	2 december 2013 tot en met 17 december 2013 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 20 december 2013	18 december 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,70%	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.
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.

Emerging Markets Responsible Investing - Corporate Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 25 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6260701303	2 december 2013 tot en met 17 december 2013 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 20 december 2013	18 december 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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.
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.

Emerging Markets 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6294967557	22 mei 2017 tot en met 23 mei 2017 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 30 mei 2017	24 mei 2017	1 337,26 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 1,70%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,01%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Emerging Markets 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348118504	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Emerging Markets 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6260702319	2 december 2013 tot en met 17 december 2013 vóór 06.00u CET Afrekening met valuta: 20 december 2013	18 december 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment EMU Small & Medium Caps

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

EMU Small & Medium Caps

Oprichtingsdatum

27 september 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 aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit de eurozone met een kleine tot middelgrote beurskapitalisatie.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index.

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

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 4,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	gemiddeld	er kan belegd worden in instrumenten met een lagere liquiditeit, namelijk: aandelen met een geringere marktkapitalisatie.
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de eurozone met een kleine tot middelgrote beurskapitalisatie.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

EMU Small & Medium Caps - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6257807469	30 september 2013 tot en met 28 oktober 2013 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 31 oktober 2013	29 oktober 2013	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6257808475	30 september 2013 tot en met 28 oktober 2013 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 31 oktober 2013	29 oktober 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

EMU Small & Medium Caps - Corporate Wealth Office shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6306633817	3 september 2018 tot en met 1 oktober 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 oktober 2018	2 oktober 2018	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6306634823	3 september 2018 tot en met 1 oktober 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 oktober 2018	2 oktober 2018	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,05%	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.
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.

EMU Small & Medium Caps - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6257809481	30 september 2013 tot en met 28 oktober 2013 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 31 oktober 2013	29 oktober 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 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 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment EMU Small & Medium Caps Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

EMU Small & Medium Caps Responsible Investing

Oprichtingsdatum

8 april 2019

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit de eurozone met een kleine tot middelgrote beurskapitalisatie.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund EMU Small & Medium Caps 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund EMU Small & Medium Caps 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund EMU Small & Medium Caps 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI EMU SMALL CAP - Net 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 Equity Fund EMU Small & Medium Caps 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 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.

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

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. 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 Equity Fund EMU Small & Medium Caps 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund EMU Small & Medium Caps 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: MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index.

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

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 4,50%. 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:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

EMU Small & Medium Caps 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6311809196	8 april 2019 tot en met 12 april 2019 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 17 april 2019	15 april 2019	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6311811218	8 april 2019 tot en met 12 april 2019 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 17 april 2019	15 april 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

EMU Small & Medium Caps 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6313626903	16 mei 2019 tot en met 17 mei 2019 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 22 mei 2019	20 mei 2019	981,34 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 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

EMU Small & Medium Caps 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348121532	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'

[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 beheervennootschap.

[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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

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

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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.
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.

EMU Small & Medium Caps 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6311812224	8 april 2019 tot en met 12 april 2019 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 17 april 2019	15 april 2019	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6311815250	8 april 2019 tot en met 12 april 2019 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 17 april 2019	15 april 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Enhanced Intelligence Stock Selection

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Enhanced Intelligence Stock Selection

Oprichtingsdatum

9 oktober 2002

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.
De aandelenselectie van 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 aandelenmarkt zoals prijsevoluties en volatiliteit. Daarnaast kan er ook gebuik gemaakt worden van sentimentsgegevens.
Sentimentgegevens kunnen onder meer bestaan uit gegevens die de visie van marktdeelnemers uitdrukken over een bepaald bedrijf via onder andere onderzoekspapers en gegevensleveranciers van derde partijen.
Deze criteria worden opgenomen in een specifiek model, ontworpen door KBC Asset Management, dat geavanceerde kwantitatieve technieken toepast, waaronder instrumenten voor "machine learning", om een lange en brede geschiedenis van gegevens op aandelenniveau te analyseren.
"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 gespecifieerd, en waarvoor een logisch redeneervermogen is vereist.
De uitgangshypothese van dit model bestaat erin dat aandelenkoersen niet steeds een correcte weergave zijn van de fundamentele waarde van de betrokken onderneming, maar dat deze fundamentele waarde kan worden ingeschat mits men beschikt over voldoende informatie en men deze informatie efficiënt kan verwerken.
Tevens wordt er van uitgegaan dat aandelenkoersen op termijn evolueren richting 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 kwantitatieve model maakt op regelmatige basis een inschatting van een relatieve rating per aandeel, waarbij aandelen in het beleggingsuniversum ten opzichte van mekaar geëvalueerd worden.
Aandelen met een betere rating krijgen in de portefeuille van het compartiment een relatief zwaarder gewicht ten opzichte van hun gewicht in de benchmark van het compartiment, terwijl aan aandelen met een minder goede rating een relatief minder zwaar gewicht wordt toegekend ten opzichte hun gewicht in de benchmark.
Er wordt gezorgd voor een adequate spreiding in overeenstemming met de relevante wettelijke en risicobeperkingen.
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.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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

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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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 Stock 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0057593726	14 oktober 2002 tot en met 31 oktober 2002 Afrekening met valuta: 8 november 2002	4 november 2002	2 500 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0057592710	14 oktober 2002 tot en met 31 oktober 2002 Afrekening met valuta: 8 november 2002	4 november 2002	2 500 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Enhanced Intelligence Stock Selection - Corporate Wealth Office shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6306639871	3 september 2018 tot en met 1 oktober 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 oktober 2018	2 oktober 2018	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6306640887	3 september 2018 tot en met 1 oktober 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 oktober 2018	2 oktober 2018	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,05%	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.
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.

Enhanced Intelligence Stock 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 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6372764587	22 april 2026 tot en met 24 april 2026 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 29 april 2026	27 april 2026	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger ***behoudens anders aangeduid in de 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Enhanced Intelligence Stock Selection - Institutional Discretionary Shares BE

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 5 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).
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's[1]. Bovendien dienen deze personen te beschikken over de Belgische nationaliteit (voor rechtspersonen wordt gekeken naar de maatschappelijke zetel) en 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 schuldvorderingen[2]. De belegger dient aan deze voorwaarden te voldoen bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is.**

- **voor de verhandeling aan Belgische institutionele instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6374086229	18 juni 2026 tot en met 22 juni 2026 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 25 juni 2026	23 juni 2026	10 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

[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 beheervennootschap.
[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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

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

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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.
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 Europe

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Europe

Oprichtingsdatum

21 maart 1991

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn voor minstens 75% belegd in aandelen van Europese bedrijven.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI Europe Net Return index.

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

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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : gemiddeld	aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : gemiddeld	aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares CSOB CZK : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.

Flexibiliteitrisico	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.

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 - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0126161612	17 april 1991 Afrekening met valuta: 19 april 1991	18 april 1991	20 000 BEF
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0152247541	17 april 1991 Afrekening met valuta: 19 april 1991	18 april 1991	20 000 BEF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Europe - Classic Shares CSOB CZK

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6264650027	1 april 2014 tot en met 2 juni 2014 Afrekening met valuta: 5 juni 2014	3 juni 2014	1 000 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Europe - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6258422797	16 oktober 2013 tot en met 17 oktober 2013 Afrekening met valuta: 22 oktober 2013	18 oktober 2013	1 361,55 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Eurozone

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Eurozone

Oprichtingsdatum

22 december 2000

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn voor minstens 75% belegd in aandelen van ondernemingen uit de Eurozone.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI EMU-Net Return index.

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

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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	laag	
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

Eurozone - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0175979211	2 januari 2001 tot en met 2 februari 2001 Afrekening met valuta: 9 februari 2001	5 februari 2001	500 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0175978205	2 januari 2001 tot en met 2 februari 2001 Afrekening met valuta: 9 februari 2001	5 februari 2001	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Eurozone - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6228543763	24 november 2011 Afrekening met valuta: 29 november 2011	25 november 2011	264,23 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Eurozone DBI-RDT

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Eurozone DBI-RDT

Oprichtingsdatum

7 december 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 beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

De activa zijn voor minstens 95% belegd in aandelen van ondernemingen uit de Eurozone.
Het compartiment belegt minimaal 50% in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI). In normale omstandigheden zal het compartiment echter streven om tussen 70% en 100% te beleggen in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel.
Dit betekent dat het mogelijk is dat de aandelenportefeuille niet volledig belegd zal zijn in aandelen waarvan de meerwaarden en dividenden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel. Daardoor is het mogelijk dat de door het compartiment uitgekeerde inkomsten, in hoofde van de aandeelhouders van het compartiment, niet voor 100% in aanmerking komen voor de DBI-aftrek.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI EMU-Net Return index.

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

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 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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Er worden enkel distributie-aandelen uitgegeven.

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

Dividenduitkering

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

De uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de algemene vergadering.
De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.
De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

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

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

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

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

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

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

Eurozone DBI-RDT - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6299576080	11 december 2017 tot en met 2 januari 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 5 januari 2018	3 januari 2018	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
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	0,04%	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.

Eurozone DBI-RDT - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6299844827	11 december 2017 tot en met 2 januari 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 5 januari 2018	3 januari 2018	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 1,15%	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.
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	0,04%	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.

Eurozone DBI-RDT - Corporate Wealth shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 250 000 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6299995397	11 december 2017 tot en met 2 januari 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 5 januari 2018	3 januari 2018	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,90%	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.
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	0,04%	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.

Eurozone DBI-RDT - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6300846175	29 december 2017 tot en met 2 januari 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 5 januari 2018	3 januari 2018	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 uitdrukkingsmunt 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 0,75%	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.
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	0,04%	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.

Eurozone DBI-RDT - 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6348123553	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Eurozone DBI-RDT - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6299843811	11 december 2017 tot en met 2 januari 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 5 januari 2018	3 januari 2018	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 uitdrukkingsmunt 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 0,40%	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.
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	0,04%	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 Eurozone Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Eurozone Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 november 2018

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit de Eurozone.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Eurozone 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund Eurozone 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI EMU-Net Return index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Eurozone 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI EMU-Net Return index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI EMU-Net 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 Equity Fund Eurozone 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 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.

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

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. 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 Equity Fund Eurozone 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund Eurozone 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: MSCI EMU-Net Return index.

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

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 3,50%. 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:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het

verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

Eurozone 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6307731156	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
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.

Eurozone 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6307732162	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 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 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Eurozone 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348125574	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Informatie betreffende het compartiment Family Enterprises

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Family Enterprises

Oprichtingsdatum

28 mei 2014

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van genoteerde bedrijven uit Europa en Noord-Amerika met een familiaal karakter.

Om als bedrijf met een familiaal karakter aanzien te worden moet aan de volgende voorwaarden voldaan worden:
- één familie bezit, rechtstreeks of onrechtstreeks (bijvoorbeeld via een vennootschap of stichting), het hoogst aantal aandelen (gemeten naar belangenpercentage (*)) van het bedrijf en;
- één of meerdere leden van deze familie maken rechtstreeks of onrechtstreeks (bijvoorbeeld via een vennootschap of door formele mandatering van een derde) deel uit van de raad van bestuur van het bedrijf.

Bedrijven met een sterke familiale verankering hebben een focus op de lange termijn. Familiale aandeelhouders willen hun bedrijf kunnen overdragen naar de volgende generatie en hebben er dus alle belang bij dat hun bedrijf goed presteert. Ze streven ernaar om op een verantwoorde manier te groeien en nemen doorgaans minder risico. Ze zijn sterk betrokken bij het bedrijf, zowel financieel als emotioneel, en hierdoor meer bereid om langdurig kapitaal in het bedrijf te investeren. Dit biedt hen de mogelijkheid om een lange termijnstrategie uit te stippelen en ook daadwerkelijk uit te voeren.

(*) Bij onrechtstreeks aandelenbezit wordt het belangenpercentage berekend door vermenigvuldiging van de opeenvolgende deelnemingspercentages.
Bijvoorbeeld:
Familie X bezit 60% van de aandelen van vennootschap A, dat op haar beurt 50% van de aandelen van vennootschap B bezit. Het belangenpercentage van Familie X in vennootschap B bedraagt bijgevolg 30%.

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 financiëledienstensector ('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.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

Family Enterprises - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6266852704	4 juni 2014 tot en met 30 juni 2014 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 3 juli 2014	1 juli 2014	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6266853710	4 juni 2014 tot en met 30 juni 2014 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 3 juli 2014	1 juli 2014	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Family Enterprises - Corporate Wealth Office shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6306641893	3 september 2018 tot en met 1 oktober 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 oktober 2018	2 oktober 2018	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6306642909	3 september 2018 tot en met 1 oktober 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 oktober 2018	2 oktober 2018	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 1,10%	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. (*) 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.

Family Enterprises - Discretionary Wealth Management, Wealth & Institutional Office Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 10 000 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling 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 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 aan deze voorwaarden te voldoen op het moment van inschrijving en zolang hij aandeelhouder is 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6355046911	26 september 2024 tot en met 1 oktober 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 oktober 2024	2 oktober 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	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 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.
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.

Family Enterprises - Discretionary Wealth Shares

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

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348009380	22 januari 2024 tot en met 23 januari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 26 januari 2024	24 januari 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	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 0,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,75%	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.
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.

Family Enterprises - 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348127596	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Informatie betreffende het compartiment Flanders

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Flanders

Oprichtingsdatum

28 mei 1997

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen met een Vlaams karakter waar de voorwaarden verenigd zijn om op korte of middellange termijn een versnelde economische groei mogelijk te maken.

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 financiëledienstensector ('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.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	geen	
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	hoog	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van Vlaamse bedrijven.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

Flanders

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0164243223	2 juni 1997 tot en met 27 juni 1997 Afrekening met valuta: 4 juli 1997	30 juni 1997	20 000 BEF
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0164244239	2 juni 1997 tot en met 27 juni 1997 Afrekening met valuta: 4 juli 1997	30 juni 1997	20 000 BEF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Flanders - 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348129618	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Informatie betreffende het compartiment Fundamental Opportunities

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Fundamental Opportunities

Oprichtingsdatum

21 september 2020

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het 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 aandelen van bedrijven die volgens de beheerder passen binnen het thema "structurele groei". De beheerder selecteert daarom vooral aandelen van bedrijven met een relatief hoge omzetgroei, een stijgende winstmarge, een hoog rendement op het investeringskapitaal of een hoge vrije kasstroom. Er wordt belegd in een wereldwijde selectie van aandelen.

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 financiëledienstensector ('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.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven met een relatief hoge omzetgroei, een stijgende winstmarge, een hoog rendement op het investeringskapitaal of een hoge vrije kasstroom.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

Fundamental 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6322323575	21 september 2020 tot en met 24 september 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 29 september 2020	25 september 2020	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6322325596	21 september 2020 tot en met 24 september 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 29 september 2020	25 september 2020	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
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.

Fundamental Opportunities - Corporate Wealth & Institutional Office shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 500 000 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*), Centre Wealth van CBC Banque (voorwaarden: *www.cbc.be/centre-wealth*) of CBC Centre Institutionnel (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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6322326602	21 september 2020 tot en met 24 september 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 29 september 2020	25 september 2020	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6322328624	21 september 2020 tot en met 24 september 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 29 september 2020	25 september 2020	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 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 1,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Fundamental Opportunities - Discretionary Wealth Management, Wealth & Institutional Office Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 10 000 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling 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 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 aan deze voorwaarden te voldoen op het moment van inschrijving en zolang hij aandeelhouder is 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6355047927	26 september 2024 tot en met 1 oktober 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 oktober 2024	2 oktober 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	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 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.
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.

Fundamental Opportunities - Discretionary Wealth Shares

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

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348010396	22 januari 2024 tot en met 23 januari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 26 januari 2024	24 januari 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	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 0,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,75%	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.
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.

Fundamental 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6368399588	6 november 2025 tot en met 7 november 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 12 november 2025	10 november 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 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Fundamental 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348143759	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Fundamental Opportunities - Institutional F Shares LU

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Luxemburgse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervennootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6326282397	11 februari 2021 tot en met 12 februari 2021 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 17 februari 2021	15 februari 2021	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Fundamental Opportunities DBI-RDT

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Fundamental Opportunities DBI-RDT

Oprichtingsdatum

15 februari 2021

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 beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die volgens de beheerder passen binnen het thema "structurele groei". De beheerder selecteert daarom vooral aandelen van bedrijven met een relatief hoge omzetgroei, een stijgende winstmarge, een hoog rendement op het investeringskapitaal of een hoge vrije kasstroom. Er wordt belegd in een wereldwijde selectie van aandelen. Het compartiment belegt minimaal 50% in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI). In normale omstandigheden zal het compartiment echter streven om tussen 70% en 100% te beleggen in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel.

Dit betekent dat het mogelijk is dat de aandelenportefeuille niet volledig belegd zal zijn in aandelen waarvan de meerwaarden en dividenden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel. Daardoor is het mogelijk dat de door het compartiment uitgekeerde inkomsten, in hoofde van de aandeelhouders van het compartiment, niet voor 100% in aanmerking komen voor de DBI-aftrek.

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 financiëledienstensector ('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.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven met een relatief hoge omzetgroei, een stijgende winstmarge, een hoog rendement op het investeringskapitaal of een hoge vrije kasstroom.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Er worden enkel distributie-aandelen uitgegeven.

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

Dividenduitkering

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

De uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de algemene vergadering.
De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.
De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

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

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

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

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

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

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

Fundamental Opportunities DBI-RDT - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6326280375	15 februari 2021 tot en met 29 maart 2021 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 1 april 2021	30 maart 2021	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
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.

Fundamental Opportunities DBI-RDT - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6326281381	15 februari 2021 tot en met 29 maart 2021 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 1 april 2021	30 maart 2021	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 1,20%	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.
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.

Fundamental Opportunities DBI-RDT - 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6348144765	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Informatie betreffende het compartiment Global Value DBI-RDT Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Value DBI-RDT Responsible Investing

Oprichtingsdatum

8 oktober 2024

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 beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die passen binnen het thema "Structural value". Bedrijven binnen dit thema zijn onder meer bedrijven met aandelen met een hoog dividendrendement en/of een beleid voor de inkoop van eigen aandelen. Ook komen bedrijven in aanmerking waarvoor een relatief lage waardering (uitgedrukt door bijvoorbeeld een hoge book-to-market ratio) als een indicator kan worden beschouwd om op korte of middellange termijn een meerwaarde op de belegging te verkrijgen. De book-to-market ratio is het resultaat van de boekwaarde (berekend als de waarde van de activa verminderd met de passiva) van een bedrijf gedeeld door de marktwaarde (berekend als het aantal uitstaande aandelen vermenigvuldigd met de prijs per aandeel). Er wordt belegd in een wereldwijde selectie van aandelen.
Het compartiment belegt minimaal 50% in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI). In normale omstandigheden zal het compartiment echter streven om tussen 70% en 100% te beleggen in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel.

Dit betekent dat het mogelijk is dat de aandelenportefeuille niet volledig belegd zal zijn in aandelen waarvan de meerwaarden en dividenden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel. Daardoor is het mogelijk dat de door het compartiment uitgekeerde inkomsten, in hoofde van de aandeelhouders van het compartiment, niet voor 100% in aanmerking komen voor de DBI-aftrek.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Global Value DBI-RDT 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund Global Value DBI-RDT 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI World - Net Return index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Global Value DBI-RDT Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI World - Net Return index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI World - Net 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 Equity Fund Global Value DBI-RDT 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 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.

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, 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 Equity Fund Global Value DBI-RDT Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

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

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

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

Informatie met betrekking tot de taxonomie

Op de datum van dit prospectus verbindt het compartiment zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%. Dit zal regelmatig worden opgevolgd en zodra voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, beschikbaar zijn kan het prospectus worden aangepast.

Bedrijven 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 Equity Fund Global Value DBI-RDT Responsible Investing' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (‘PAI’), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('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 Equity Fund Global Value DBI-RDT Responsible Investing’ bij het prospectus. Een verklaring over de wijze waarop het compartiment de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking heeft genomen tijdens de rapporteringsperiode is ook te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment.

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:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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

Er worden enkel distributie-aandelen uitgegeven.

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

Dividenduitkering

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

De uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de algemene vergadering.
De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.
De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

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

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

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

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

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

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

Global Value DBI-RDT Responsible Investing - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6355051960	8 oktober 2024 tot en met 15 oktober 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 18 oktober 2024	16 oktober 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	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, 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.
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.

Global Value DBI-RDT 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6355559228	8 oktober 2024 tot en met 15 oktober 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 18 oktober 2024	16 oktober 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	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 1,15%	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.
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.

Global Value DBI-RDT Responsible Investing - Discretionary Shares

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6355052976	8 oktober 2024 tot en met 15 oktober 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 18 oktober 2024	16 oktober 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	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 1,15%	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.
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.

Global Value DBI-RDT 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, 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6357715448	16 december 2024 tot en met 17 december 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 20 december 2024	18 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'

[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 beheervennootschap.

[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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

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

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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.
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.

Global Value DBI-RDT 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 10 000 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6355053016	8 oktober 2024 tot en met 15 oktober 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 18 oktober 2024	16 oktober 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	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 0,60%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Global Value Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Global Value Responsible Investing

Oprichtingsdatum

1 februari 2023

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

De doelstelling is een hoog rendement te realiseren met zo weinig mogelijk schommelingen in de waarde van het compartiment. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende ontwikkeling, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.
Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het 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 aandelen van bedrijven die passen binnen het thema "Structural value". Bedrijven binnen dit thema zijn onder meer bedrijven met aandelen met een hoog dividendrendement en/of een beleid voor de inkoop van eigen aandelen. Ook komen bedrijven in aanmerking waarvoor een relatief lage waardering (uitgedrukt door bijvoorbeeld een hoge book-to-market ratio) als een indicator kan worden beschouwd om op korte of middellange termijn een meerwaarde op de belegging te verkrijgen. De book-to-market ratio is het resultaat van de boekwaarde (berekend als de waarde van de activa verminderd met de passiva) van een bedrijf gedeeld door de marktwaarde (berekend als het aantal uitstaande aandelen vermenigvuldigd met de prijs per aandeel). Er wordt belegd in een wereldwijde selectie van aandelen.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Global Value 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 bedrijven 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:
- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund Global Value 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 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).

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-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.
Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI World - Net Return index.
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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Global Value 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI World - Net Return index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI World - Net 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 Equity Fund Global Value 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 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.

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

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. 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 Equity Fund Global Value 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund Global Value 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:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Corporate Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.

		Voor de aandelenklasse Discretionary Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional Discretionary Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Discretionary Wealth Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Discretionary Wealth Management, Wealth & Institutional Office Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares USD : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de US dollar, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

Global Value 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6338505405	1 februari 2023 tot en met 17 februari 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 22 februari 2023	20 februari 2023	100 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6338506411	1 februari 2023 tot en met 17 februari 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 22 februari 2023	20 februari 2023	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Global Value Responsible Investing - Classic Shares USD

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6338513482	1 februari 2023 tot en met 17 februari 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 22 februari 2023	20 februari 2023	100 USD
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	USD	BE6338514498	1 februari 2023 tot en met 17 februari 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 22 februari 2023	20 februari 2023	100 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Global Value 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6338509449	1 februari 2023 tot en met 17 februari 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 22 februari 2023	20 februari 2023	100 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6338510454	1 februari 2023 tot en met 17 februari 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 22 februari 2023	20 februari 2023	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 1,20%	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.
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.

Global Value Responsible Investing - Discretionary Shares

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6338507427	1 februari 2023 tot en met 17 februari 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 22 februari 2023	20 februari 2023	100 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6338508433	1 februari 2023 tot en met 17 februari 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 22 februari 2023	20 februari 2023	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt 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 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Global Value Responsible Investing - Discretionary Wealth Management, Wealth & Institutional Office Shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 10 000 000 EUR (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling 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 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 aan deze voorwaarden te voldoen op het moment van inschrijving en zolang hij aandeelhouder is 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6355048933	26 september 2024 tot en met 1 oktober 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 oktober 2024	2 oktober 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	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 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.
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.

Global Value Responsible Investing - Discretionary Wealth Shares

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

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348013424	22 januari 2024 tot en met 23 januari 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 26 januari 2024	24 januari 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	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 0,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,75%	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.
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.

Global Value 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6368401608	6 november 2025 tot en met 7 november 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 12 november 2025	10 november 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 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 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Global Value 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348145770	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Global Value 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 10 000 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6338512476	1 februari 2023 tot en met 17 februari 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 22 februari 2023	20 februari 2023	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Medical Technologies

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Medical Technologies

Oprichtingsdatum

26 maart 1999

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn voor minstens 75% belegd in aandelen van bedrijven die actief zijn in de medische sector met een sterke klemtoon op bedrijven waarvan de belangrijkste activiteit bestaat uit de ontwikkeling en de productie van medische apparatuur, en waar de voorwaarden verenigd zijn om op korte of middellange termijn een versnelde economische groei mogelijk te maken.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI AC World Health Care Equipment and Services - Net Return Index.

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

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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	laag	
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven die actief zijn in de medische sector.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

Medical Technologies - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE0170813936	6 april 1999 tot en met 30 april 1999 Afrekening met valuta: 7 mei 1999	3 mei 1999	1 000 USD
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	USD	BE0170812920	6 april 1999 tot en met 30 april 1999 Afrekening met valuta: 7 mei 1999	3 mei 1999	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Medical Technologies - 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 USD (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna). Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6228551840	24 november 2011 tot en met 25 november 2011 Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	1 493,22 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	-	-	-
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 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Minimum Variance Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Minimum Variance Responsible Investing

Oprichtingsdatum

26 juni 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

De doelstelling is een hoog rendement te realiseren met zo weinig mogelijk schommelingen in de waarde van het compartiment. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende ontwikkeling, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa worden rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in een gediversifieerde selectie van wereldwijde aandelen.

De doelstelling is een hoog rendement te realiseren met zo weinig mogelijk schommelingen in de waarde van het compartiment. De samenstelling van de portefeuille gebeurt op basis van een kwantitatief model dat tot doel heeft de verwachte beweeglijkheid zo beperkt mogelijk te houden.
De belangrijkste parameters in het model zijn historische gegevens omtrent de koersschommelingen van de individuele aandelen, hun samenhang met de brede markt en hun samenhang met elkaar. Als gevolg hiervan kan het compartiment steeds in meer of mindere mate geconcentreerd beleggen in één of meerdere thema's, sectoren of regio's.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment

ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Minimum Variance 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven die zonder meer uitgesloten worden omdat deze bij specifieke activiteiten worden betrokken, zoals onder meer controversiële wapens, landbouwgrondstoffen of de ontginning van thermische steenkool.

De whitelist, zoals vermeld in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen onder de titel "Conventionele wapens", is niet van toepassing op dit compartiment. Dit compartiment zal derhalve niet beleggen in bedrijven die de omzetdrempels voor conventionele wapens en/of kernwapens overschrijden.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund Minimum Variance 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Minimum Variance 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de reference portfolio MSCI All Countries World - Net Return Index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de reference portfolio MSCI All Countries World - Net 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 Equity Fund Minimum Variance 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 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.

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

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. 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 Equity Fund Minimum Variance 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund Minimum Variance 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:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	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.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven die op een verantwoorde wijze actief zijn. Er is een concentratie mogelijk van de beleggingen in aandelen in één regio, sector of thema.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	gemiddeld	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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: 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.

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.

Minimum Variance 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6295392920	26 juni 2017 tot en met 27 juni 2017 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 30 juni 2017	28 juni 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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	0,01%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Minimum Variance Responsible Investing - Discretionary Shares

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6295394942	26 juni 2017 tot en met 27 juni 2017 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 30 juni 2017	28 juni 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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. 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	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	0,01%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Minimum Variance 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348154863	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Minimum Variance 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6295397978	26 juni 2017 tot en met 27 juni 2017 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 30 juni 2017	28 juni 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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. 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	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	0,01%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment New Asia

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

New Asia

Oprichtingsdatum

29 december 1993

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn voor minstens 75% belegd in aandelen van bedrijven uit landen in Azië waar de voorwaarden verenigd zijn om op korte of middellange termijn een versnelde economische groei mogelijk te maken.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI Emerging Markets Asia - Net Return Index.

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

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 4,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	gemiddeld	aangezien er belegd wordt in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	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.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit Aziatische landen.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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 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.

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.

New Asia - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0146025409	10 januari 1994 tot en met 28 januari 1994 Afrekening met valuta: 3 februari 1994	31 januari 1994	20 000 BEF
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0152245529	10 januari 1994 tot en met 28 januari 1994 Afrekening met valuta: 3 februari 1994	31 januari 1994	20 000 BEF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

New Asia - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6228552855	24 november 2011 Afrekening met valuta: 29 november 2011	25 november 2011	444,36 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 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

New Asia - 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348155878	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Informatie betreffende het compartiment North America

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

North America

Oprichtingsdatum

21 maart 1991

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn voor minstens 75% belegd in aandelen van bedrijven uit de Verenigde Staten van Amerika en bijkomend uit Canada.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI North America-Net Return index.

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

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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : laag	
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : laag	
		Voor de aandelenklasse Classic Shares CSOB CZK : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de Verenigde Staten van Amerika en Canada.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

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.

North America - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE0126162628	17 april 1991 Afrekening met valuta: 21 maart 1991	18 april 1991	500 USD
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	USD	BE0152249562	17 april 1991 Afrekening met valuta: 21 maart 1991	18 april 1991	500 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

North America - Classic Shares CSOB CZK

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6252265333	2 mei 2013 tot en met 28 juni 2013 Afrekening met valuta: 3 juli 2013	1 juli 2013	1 000 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: max. 2,50% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	-
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

North America - 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 USD (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna). Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6228535686	24 november 2011 tot en met 25 november 2011 Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	1 230,35 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	-	-	-
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 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment North America Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

North America Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 november 2018

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit de Verenigde Staten van Amerika en Canada.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund North America 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund North America 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI North America-Net Return index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund North America 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI North America-Net Return index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI North America-Net 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 Equity Fund North America 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 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.

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

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. 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 Equity Fund North America 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund North America 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: MSCI North America-Net Return index.

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

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 3,50%. 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:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : laag	
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional Discretionary Shares EUR : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	

Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

North America 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6307776607	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 2018	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
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.

North America 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6307777613	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 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 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

North America Responsible Investing - Institutional Discretionary Shares EUR

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- **voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348156884	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Informatie betreffende het compartiment North American Continent

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

North American Continent

Oprichtingsdatum

26 januari 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 aandelen. Financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie verwijzen naar certificaten ter vertegenwoordiging van effecten, zoals ADR (American Depository Receipt), GDR (Global Depository Receipt) of futures op aandelenindexen.

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

De activa zijn, rechtstreeks of onrechtstreeks, hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit het Noord Amerikaanse continent.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI North America-Net Return index.

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

aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is concentratie van beleggingen in aandelen van bedrijven uit het Noord-Amerikaanse continent.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

North American Continent - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6215122415	3 februari 2011 tot en met 4 februari 2011 Afrekening met valuta: 9 februari 2011	7 februari 2011	200 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6215123421	3 februari 2011 tot en met 4 februari 2011 Afrekening met valuta: 9 februari 2011	7 februari 2011	200 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	Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

North American Continent - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6228928733	24 november 2011 Afrekening met valuta: 29 november 2011	25 november 2011	188,43 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment North American Continent Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

North American Continent Responsible Investing

Oprichtingsdatum

14 april 2020

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit het Noord Amerikaanse continent.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund North American Continent 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund North American Continent 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI North America-Net Return index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund North American Continent 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI North America-Net Return index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI North America-Net 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 Equity Fund North American Continent 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 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.

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

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. 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 Equity Fund North American Continent 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund North American Continent 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: MSCI North America-Net Return index.

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

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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : laag	
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares EUR : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van beleggingen in aandelen van bedrijven uit het Noord-Amerikaanse continent.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

North American Continent 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6318121264	14 april 2020 tot en met 15 april 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 20 april 2020	16 april 2020	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
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.

North American Continent Responsible Investing - Institutional B Shares EUR

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6318122270	14 april 2020 tot en met 15 april 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 20 april 2020	16 april 2020	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger ***behoudens anders aangeduid in de 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Informatie betreffende het compartiment Rest of Europe

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Rest of Europe

Oprichtingsdatum

4 juni 2020

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn, rechtstreeks of onrechtstreeks, hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit lidstaten van de Europese Unie die niet zijn aangesloten bij de euro, alsook het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland en Noorwegen.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index.

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

aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit lidstaten van de Europese Unie die niet zijn aangesloten bij de euro, alsook uit het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland en Noorwegen.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

Rest of Europe - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6321882043	4 juni 2020 tot en met 5 juni 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 10 juni 2020	8 juni 2020	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6321883058	4 juni 2020 tot en met 5 juni 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 10 juni 2020	8 juni 2020	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Rest of Europe - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6321859785	4 juni 2020 tot en met 5 juni 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 10 juni 2020	8 juni 2020	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	-	-	-
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 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Informatie betreffende het compartiment Rest of Europe Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Rest of Europe Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 november 2018

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit lidstaten van de Europese Unie die niet zijn aangesloten bij de euro, alsook het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland en Noorwegen.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Rest of Europe 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund Rest of Europe 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in

de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Rest of Europe 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).
De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI Europe Ex EMU - Net 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 Equity Fund Rest of Europe 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 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.
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, 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 Equity Fund Rest of Europe 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 bedrijf na aankoop niet langer in aanmerking komt op basis van hoger vermelde criteria;
- corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer als een in aanmerking komend bedrijf kan beschouwd worden op basis van hoger vermelde criteria;
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet in aanmerking hadden mogen komen voor het compartiment;
- een voorziene update van de screeningcriteria op grond waarvan activa van het compartiment moeten worden uitgesloten, maar waarbij wordt beslist om de activa niet onmiddellijk te verkopen in het belang van de klant omwille van bv. transactiekosten en prijsvolatiliteit;
- Externe omstandigheden, zoals marktbewegingen en actualiseringen van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald.

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. 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 Equity Fund Rest of Europe 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund Rest of Europe 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: MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index.

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

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 3,50%. 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:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit lidstaten van de Europese Unie die niet zijn aangesloten bij de euro, alsook uit het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland en Noorwegen.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

Rest of Europe 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6307779635	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
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.

Rest of Europe 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6307780641	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 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 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Rest of Europe 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348159912	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

Informatie betreffende het compartiment Strategic Satellites Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Strategic Satellites Responsible Investing

Oprichtingsdatum

26 maart 1999

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het 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 (rechtsreeks of onrechtstreeks) in aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Strategic Satellites 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund Strategic Satellites 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in

de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Strategic Satellites 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).
De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI All Countries World - Net 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 Equity Fund Strategic Satellites 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 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.
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, 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 Equity Fund Strategic Satellites 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 bedrijf na aankoop niet langer in aanmerking komt op basis van hoger vermelde criteria;
- corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer als een in aanmerking komend bedrijf kan beschouwd worden op basis van hoger vermelde criteria;
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet in aanmerking hadden mogen komen voor het compartiment;
- een voorziene update van de screeningcriteria op grond waarvan activa van het compartiment moeten worden uitgesloten, maar waarbij wordt beslist om de activa niet onmiddellijk te verkopen in het belang van de klant omwille van bv. transactiekosten en prijsvolatiliteit;
- Externe omstandigheden, zoals marktbewegingen en actualiseringen van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald.

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. 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 Equity Fund Strategic Satellites 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund Strategic Satellites 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.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden:
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

Strategic Satellites 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0170815956	6 april 1999 tot en met 30 april 1999 Afrekening met valuta: 7 mei 1999	3 mei 1999	500 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0170814942	6 april 1999 tot en met 30 april 1999 Afrekening met valuta: 7 mei 1999	3 mei 1999	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Strategic Satellites 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6258069176	7 oktober 2013 tot en met 8 oktober 2013 Afrekening met valuta: 11 oktober 2013	9 oktober 2013	584,86 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 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment Trends Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

Trends Responsible Investing

Oprichtingsdatum

26 februari 1999

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het 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 aandelen van bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten die volgens de beheerder passen binnen het thema "de uitdagingen en kansen voor dit en de volgende decennia". De beheerder selecteert daarom vooral aandelen van bedrijven waarvan de activiteiten zich richten op langetermijntrends van onder andere transformerende technologieën, klimaatverandering, natuurlijke grondstoffenschaarste, schaarste aan juiste vaardigheden, verstedelijking en veranderende levensgewoonten.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Trends 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund Trends 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund Trends 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI All Countries World - Net 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 Equity Fund Trends 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 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.

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

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. 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 Equity Fund Trends 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund Trends 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:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional F Shares LU : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares CSOB CZK : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	

Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven die actief zijn binnen het thema ‘de uitdagingen en kansen voor dit en de volgende decennia’.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

Trends 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0167243154	8 april 1998 tot en met 30 april 1998 Afrekening met valuta: 4 mei 1998	4 mei 1998	5 000 BEF
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0167244160	8 april 1998 tot en met 30 april 1998 Afrekening met valuta: 4 mei 1998	4 mei 1998	5 000 BEF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Trends Responsible Investing - Classic Shares CSOB CZK

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6286992340	2 november 2016 tot en met 3 november 2016 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2016	4 november 2016	1 000 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Trends 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6228927727	24 november 2011 tot en met 25 november 2011 Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	77,97 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Trends Responsible Investing - Institutional F Shares LU

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Luxemburgse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervennootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6333465449	28 maart 2022 tot en met 29 maart 2022 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 1 april 2022	30 maart 2022	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Informatie betreffende het compartiment US Small Caps

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

US Small Caps

Oprichtingsdatum

26 februari 1998

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd.
Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks".
De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aandelengerelateerde instrumenten) die voorkomen in de MSCI USA Small Cap - Net return index.

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 in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

Betrokken benchmark(s): MSCI USA Small Cap - Net return index, die bestaat uit een selectie van aandelen van kleinere Amerikaanse beursgenoteerde bedrijven, waarbij alle sectoren in aanmerking kunnen worden genomen.
Bijkomende informatie over deze benchmark en zijn samenstelling zijn te vinden op volgende website:
www.msci.com.

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

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

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 1%. 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.

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

Vereiste disclaimers indexproviders:

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

Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.
Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCIhandelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

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 financiëledienstensector ('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.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	gemiddeld	aangezien er belegd wordt in aandelen van bedrijven met een kleinere marktkapitalisatie, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : geen	
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : geen	
		Voor de aandelenklasse Institutional Discretionary Shares EUR : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional Shares EUR : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in kleinere beursgenoteerde Amerikaanse bedrijven.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

US Small Caps - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE0168342476	29 juni 1998 tot en met 31 juli 1998 Afrekening met valuta: 7 augustus 1998	3 augustus 1998	500 USD
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	USD	BE0168341460	29 juni 1998 tot en met 31 juli 1998 Afrekening met valuta: 7 augustus 1998	3 augustus 1998	500 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de 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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

US Small Caps - 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 USD (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna). Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6228910558	24 november 2011 tot en met 25 november 2011 Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	853,66 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	-	-	-
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 0,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

US Small Caps - Institutional Discretionary Shares EUR

Deze aandelenklasse is voorbehouden

- **voor de verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV (uitgezonderd een overeenkomst van discretionair vermogensbeheer 'Core Satellite'), dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV en die een vergoeding betalen op het deel van hun portefeuille belegd in KBC-ICB's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348158906	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

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

US Small Caps - Institutional Shares EUR

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6357885209	20 januari 2025 tot en met 21 januari 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 24 januari 2025	22 januari 2025	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	-	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa***

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment USA & Canada

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

USA & Canada

Oprichtingsdatum

24 november 1999

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn, rechtstreeks of onrechtstreeks, hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit Noord-Amerika.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI North America-Net Return index.

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

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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

USA & Canada - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0172711518	29 november 1999 tot en met 30 december 1999 Afrekening met valuta: 7 januari 2000	3 januari 2000	500 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0172710502	29 november 1999 tot en met 30 december 1999 Afrekening met valuta: 7 januari 2000	3 januari 2000	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

USA & Canada - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6228541742	24 november 2011 Afrekening met valuta: 29 november 2011	25 november 2011	516,88 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment USA & Canada Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

USA & Canada Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 november 2018

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit Noord-Amerika.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund USA & Canada 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund USA & Canada 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI North America-Net Return index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund USA & Canada 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI North America-Net Return index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI North America-Net 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 Equity Fund USA & Canada 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 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.

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

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. 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 Equity Fund USA & Canada 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund USA & Canada 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: MSCI North America-Net Return index.

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

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 3,50%. 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:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

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

Risicoprofiel van het type belegger

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

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

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

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

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Netto-inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

USA & Canada 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6307763472	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
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.

USA & Canada 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6307764488	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 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 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Informatie betreffende het compartiment We Care Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

We Care Responsible Investing

Oprichtingsdatum

30 januari 1998

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het 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 aandelen die met hun producten en diensten bijdragen aan het medische welzijn van de samenleving, zoals:
- Productie en ontwikkeling van medicijnen;
- Biotech;
- Medische technologie;
- Diagnostiek, symptoomherkenning en tests;
- Digitale gezondheidszorg;
- Ouderen- en ziekenzorg;
- Uitbesteden van medische activiteiten;
- Distributie van medische benodigdheden;
- Ziekte- en levensverzekeringen;
- ...

Een actueel overzicht is te vinden op www.kbc.be/thematische-fondsen.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Care 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund We Care 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Care 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

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 MSCI All Countries World - Net Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van 75% van de waarde van de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019.

Teneinde de specifieke thematische kenmerken van dit compartiment te weerspiegelen, zal een uniek startpunt gelden voor de berekening van het traject van de broeikasgasintensiteit, dat hoger of lager kan zijn dan de benchmark (MSCI All Countries World - Net Return Index).

Het unieke startpunt van het compartiment is 75% van de waarde van deze benchmark 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.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Care 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 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.

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

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. 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 Equity Fund We Care 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund We Care 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: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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

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 hoger dan 4,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares K&H HUF : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Hongaarse Forint, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares CSOB CZK : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	

Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit de farmaceutische en de gezondheidsverzorgende sector.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

We Care 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0166584350	2 februari 1998 tot en met 27 februari 1998 Afrekening met valuta: 6 maart 1998	2 maart 1998	20 000 BEF
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0166585365	2 februari 1998 tot en met 27 februari 1998 Afrekening met valuta: 6 maart 1998	2 maart 1998	20 000 BEF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

We Care Responsible Investing - Classic Shares CSOB CZK

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6337475774	12 oktober 2022 tot en met 30 november 2022 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 5 december 2022	1 december 2022	1 000 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

We Care Responsible Investing - Classic Shares K&H HUF

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 10 000 HUF (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	HUF	BE6323644201	1 oktober 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 6 oktober 2020	2 oktober 2020	1 000 HUF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: max 500 HUF Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 1,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,90%	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.
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.

We Care 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6228903488	24 november 2011 tot en met 25 november 2011 Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	576,88 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment We Digitize Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

We Digitize Responsible Investing

Oprichtingsdatum

28 mei 1997

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

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

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

Bepaalde strategie

Het compartiment streeft naar een rendement door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven die met hun producten en diensten de digitale evolutie ondersteunen, zoals:
- Elektronica;
- Big data en artificiële intelligentie;
- Quantum computing;
- Cloud services and cloud computing;
- Cyberbeveiliging;
- Halfgeleiders;
- Datadiensten naar bedrijven;
- Software voor professionele doeleinden;
- IT consultancy;
- Netwerkinfrastructuur;
- Digitale marktplaatsen;
- …

Een actueel overzicht is te vinden op www.kbc.be/thematische-fondsen.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 milieudoelstellingen ('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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Digitize 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund We Digitize 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Digitize 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

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 MSCI All Countries World - Net Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van 75% van de waarde van de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019.

Teneinde de specifieke thematische kenmerken van dit compartiment te weerspiegelen, zal een uniek startpunt gelden voor de berekening van het traject van de broeikasgasintensiteit, dat hoger of lager kan zijn dan de benchmark (MSCI All Countries World - Net Return Index).

Het unieke startpunt van het compartiment is 75% van de waarde van deze benchmark 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.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Digitize 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 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.

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

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. 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 Equity Fund We Digitize 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund We Digitize 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: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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

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 hoger dan 4,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : laag	
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : laag	
		Voor de aandelenklasse Classic Shares K&H HUF : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Hongaarse Forint, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares EUR : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares CSOB CZK : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	

Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

We Digitize 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6213773508	2 juni 1997 tot en met 27 juni 1997 Afrekening met valuta: 7 juli 1997	30 juni 1997	1 000 USD
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	USD	BE6213774514	2 juni 1997 tot en met 27 juni 1997 Afrekening met valuta: 7 juli 1997	30 juni 1997	1 000 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

We Digitize Responsible Investing - Classic Shares CSOB CZK

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6339813873	20 maart 2023 tot en met 28 april 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 mei 2023	2 mei 2023	1 000 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

We Digitize Responsible Investing - Classic Shares EUR

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6336587629	13 september 2022 tot en met 14 september 2022 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 19 september 2022	15 september 2022	100 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6336588635	13 september 2022 tot en met 14 september 2022 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 19 september 2022	15 september 2022	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

We Digitize Responsible Investing - Classic Shares K&H HUF

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 10 000 HUF (zowel tijdens de initiële inschrijvingsperiode als erna).

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	HUF	BE6323645216	1 oktober 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 6 oktober 2020	2 oktober 2020	1 000 HUF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: max 500 HUF Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 1,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,90%	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.
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.

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

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	USD	BE6228907521	24 november 2011 tot en met 25 november 2011 Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	126,55 USD

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	-	-	-
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 1,50%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment We Like Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

We Like Responsible Investing

Oprichtingsdatum

26 augustus 1999

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het 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 aandelen in aandelen van bedrijven die producten en diensten aanbieden die consumenten naast hun basisbehoeften als een meerwaarde ervaren, zoals:
- Sport
- Reizen en cultuur
- Restaurants, take-out en fast-food
- Cosmetica en schoonheidsproducten
- Media en gaming
- Luxegoederen
- Huisdieren en verzorging
- Persoonlijke mobiliteit
- E-commerce
- Vermogensbeheer
- …

Een actueel overzicht is te vinden op www.kbc.be/thematische-fondsen.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 milieudoelstellingen (‘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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (‘SFDR’). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de ‘Bijlage voor KBC Equity Fund We Like 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund We Like 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Like 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

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 MSCI All Countries World - Net Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van 75% van de waarde van de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019.

Teneinde de specifieke thematische kenmerken van dit compartiment te weerspiegelen, zal een uniek startpunt gelden voor de berekening van het traject van de broeikasgasintensiteit, dat hoger of lager kan zijn dan de benchmark (MSCI All Countries World - Net Return Index).

Het unieke startpunt van het compartiment is 75% van de waarde van deze benchmark 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.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Like 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 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.

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

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. 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 Equity Fund We Like 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund We Like 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: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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

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 hoger dan 4,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares CSOB CZK : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares K&H HUF : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Hongaarse Forint, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	

Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

We Like 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0171890065	30 augustus 1999 tot en met 1 oktober 1999 Afrekening met valuta: 8 oktober 1999	4 oktober 1999	500 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0171889059	30 augustus 1999 tot en met 1 oktober 1999 Afrekening met valuta: 8 oktober 1999	4 oktober 1999	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

We Like Responsible Investing - Classic Shares CSOB CZK

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6283257820	4 januari 2016 tot en met 1 maart 2016 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 maart 2016	2 maart 2016	1 000 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

We Like Responsible Investing - Classic Shares K&H HUF

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	HUF	BE6354009241	16 september 2024 tot en met 17 september 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 20 september 2024	18 september 2024	1 000 HUF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

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

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,90%	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.
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.

We Like 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6228539720	24 november 2011 tot en met 25 november 2011 Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	268,07 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment We Live Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

We Live Responsible Investing

Oprichtingsdatum

1 februari 1999

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het 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 aandelen van bedrijven die producten en diensten aanbieden die consumenten in het dagelijkse leven nodig hebben, zoals:
- Nutsvoorzieningen voor bv. water, internet en elektriciteit;
- Informatica-artikelen, software en communicatietoestellen voor dagelijks gebruik;
- Voeding en drank;
- Huishoudartikelen;
- Producten voor hygiëne en dagelijkse verzorging;
- Huishoudtoestellen;
- Doe-het-zelfartikelen;
- Textiel en kleding;
- E-commerce;
- Dagelijks bankieren;
- ...

Een actueel overzicht is te vinden op www.kbc.be/thematische-fondsen.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Live 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund We Live 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Live 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

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 MSCI All Countries World - Net Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Live 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 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.

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

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. 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 Equity Fund We Live 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund We Live 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: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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

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 hoger dan 4,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

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

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

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares CSOB CZK : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares K&H HUF : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Hongaarse Forint, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	

Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

We Live 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0170241062	1 februari 1999 tot en met 26 februari 1999 Afrekening met valuta: 5 maart 1999	1 maart 1999	500 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0170242078	1 februari 1999 tot en met 26 februari 1999 Afrekening met valuta: 5 maart 1999	1 maart 1999	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

We Live Responsible Investing - Classic Shares CSOB CZK

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6337481830	12 oktober 2022 tot en met 30 november 2022 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 5 december 2022	1 december 2022	1 000 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

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

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

We Live Responsible Investing - Classic Shares K&H HUF

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	HUF	BE6354011262	16 september 2024 tot en met 17 september 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 20 september 2024	18 september 2024	1 000 HUF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

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

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

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: max. 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 1,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	
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 1,90%	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.
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.

We Live 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6228545784	24 november 2011 tot en met 25 november 2011 Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	887,07 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment We Shape Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

We Shape Responsible Investing

Oprichtingsdatum

26 februari 1998

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

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

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

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

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

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

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

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

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het 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 aandelen van bedrijven die met hun productie en diensten de maatschappij van de toekomst mee vorm geven, zoals:
- Automatisatie en robotisering
- Oplossingen voor energietransitie en -opslag
- Infrastructuur en installaties voor transport en vrachtvoertuigen
- Voorzieningen nodig in een circulaire economie
- Waterzuivering, bodemsanering en luchtkwaliteitsverbetering
- Machines en installaties voor meer efficiënte land- en bosbouw
- Industriële installaties en machines
- Bouwmaterialen en constructieactiviteiten
- Basismaterialen
- Logistieke oplossingen
- Krediet- en financiële dienstverlening aan bedrijven en overheden
- ...

Een actueel overzicht is te vinden op www.kbc.be/thematische-fondsen.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 milieudoelstellingen (‘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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (‘SFDR’). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de ‘Bijlage voor KBC Equity Fund We Shape 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund We Shape 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: 20% MSCI All Countries World Materials - Net Return Index en 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index en 25% MSCI All Countries World Financials - Net Return Index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Shape 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

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 20% MSCI All Countries World Materials - Net Return Index en 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index en 25% MSCI All Countries World Financials - Net Return Index en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark 20% MSCI All Countries World Materials - Net Return Index en 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index en 25% MSCI All Countries World Financials - Net Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund We Shape 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 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.

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

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. 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 Equity Fund We Shape 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund We Shape 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: 20% MSCI All Countries World Materials - Net Return Index, 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index, 25% MSCI All Countries World Financials - Net Return Index.

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

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 hoger dan 4,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

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

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares CSOB CZK : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares K&H HUF : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Hongaarse Forint, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	

Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

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.

We Shape 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE0166985482	2 maart 1998 tot en met 27 maart 1998 Afrekening met valuta: 3 april 1998	30 maart 1998	20 000 BEF
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE0166984477	2 maart 1998 tot en met 27 maart 1998 Afrekening met valuta: 3 april 1998	30 maart 1998	20 000 BEF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa***

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

We Shape Responsible Investing - Classic Shares CSOB CZK

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	CZK	BE6339814889	20 maart 2023 tot en met 28 april 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 4 mei 2023	2 mei 2023	1 000 CZK

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa***

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

We Shape Responsible Investing - Classic Shares K&H HUF

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	HUF	BE6354010256	16 september 2024 tot en met 17 september 2024 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 20 september 2024	18 september 2024	1 000 HUF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: max. 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 1,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	
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 1,90%	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.
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.

We Shape 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6228544779	24 november 2011 tot en met 25 november 2011 Afrekening met valuta: 30 november 2011	28 november 2011	268,5 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment World

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World

Oprichtingsdatum

21 maart 1991

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI All Countries World - Net Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

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 2,50%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	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.

World - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6213775529	5 april 1991 Afrekening met valuta: 8 april 1991	8 april 1991	11 741 BEF
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6213776535	5 april 1991 Afrekening met valuta: 8 april 1991	8 april 1991	11 741 BEF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa***

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

World - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6321861807	11 juni 2020 tot en met 12 juni 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 17 juni 2020	15 juni 2020	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	-	-	-
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 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Informatie betreffende het compartiment World DBI-RDT

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World DBI-RDT

Oprichtingsdatum

3 juni 2019

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 beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, deposito's en liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

De activa zijn voor minstens 95% belegdin een wereldwijde selectie van aandelen.

Het compartiment belegt minimaal 50% in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI). In normale omstandigheden zal het compartiment echter streven om tussen 70% en 100% te beleggen in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel. Dit betekent dat het mogelijk is dat de aandelenportefeuille niet volledig belegd zal zijn in aandelen waarvan de meerwaarden en dividenden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel.
Daardoor is het mogelijk dat de door het compartiment uitgekeerde inkomsten, in hoofde van de aandeelhouders van het compartiment, niet voor 100% in aanmerking komen voor de DBI-aftrek.

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 financiëledienstensector ('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: MSCI World-Net Return index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

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 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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Zeer dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website *www.kbc.be/risicoprofiel*.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Er worden enkel distributie-aandelen uitgegeven.

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan haar aandeelhouders.

De uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de algemene vergadering.
De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.
De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

Belasting van het dividend uitgekeerd aan aandeelhouders onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting

Binnen het kader van de toepasselijke wetgeving wil het compartiment haar aandeelhouders in aanmerking laten komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI) zoals geregeld door de artikelen 202 t.e.m. 205 van het wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (WIB 92), voor de dividenden die zij ontvangen uit het compartiment.

Hiertoe, voorzien de statuten van het compartiment in een jaarlijkse uitkering van ten minste 90% van de door haar zelf verkregen inkomsten, evenwel na aftrek van de bezoldigingen, commissies en kosten.

De door het compartiment uitgekeerde dividenden (waaronder de zogenaamde “inkoopboni” die, in de zin van de artikelen 18 en 186 WIB 92, n.a.v. een inkoop van eigen aandelen door het compartiment aan de belegger worden uitgekeerd), komen in hoofde van de aandeelhouder voor de DBI-aftrek in aanmerking, voor zover en in de mate dat de onderliggende inkomsten van het compartiment zelf, voortkomen uit zogenaamde “goede” inkomsten. Met “goede” inkomsten worden bedoeld, ofwel dividenden die voldoen aan de in artikel 203, § 1, 1° tot 4° WIB 92 vermelde aftrekvoorwaarden, ofwel gerealiseerde meerwaarden op aandelen die voor vrijstelling in aanmerking komen op grond artikel 192 § 1 WIB 92. In de mate dat de ontvangen dividenden in aanmerking komen voor de DBI-aftrek, zullen zij van de belastbare winst worden afgetrokken.

Het DBI stelsel is van toepassing voor volgende aandeelhouders/beleggers : (1) binnenlandse vennootschappen onderworpen aan de vennootschapsbelasting en (2) Buitenlandse vennootschappen met vaste inrichting in België die worden onderworpen aan de belasting van niet-inwoners voor vennootschappen (BNI-Vennootschappen) en voor zover de ontvangen dividenden aan de Belgische vaste inrichting kunnen toegewezen worden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World DBI-RDT - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6313419770	3 juni 2019 tot en met 28 juni 2019 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 3 juli 2019	1 juli 2019	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa***

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
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	0,04%	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.

World DBI-RDT - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6313620849	3 juni 2019 tot en met 28 juni 2019 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 3 juli 2019	1 juli 2019	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 1,15%	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.
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.

World DBI-RDT - Corporate Wealth shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 250 000 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6313621854	3 juni 2019 tot en met 28 juni 2019 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 3 juli 2019	1 juli 2019	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 1,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa***

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,90%	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.
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.

World DBI-RDT - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6313622860	3 juni 2019 tot en met 28 juni 2019 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 3 juli 2019	1 juli 2019	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 uitdrukkingsmunt 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 0,75%	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.
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.

World DBI-RDT - 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6348160928	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

[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%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

World DBI-RDT - 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6313623876	3 juni 2019 tot en met 28 juni 2019 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 3 juli 2019	1 juli 2019	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 uitdrukkingsmunt 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 0,40%	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.
Vergoeding voor de administratie	0,10%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Informatie betreffende het compartiment World DBI-RDT Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World DBI-RDT Responsible Investing

Oprichtingsdatum

5 juni 2020

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 beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, deposito's, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

De activa zijn voor minstens 95% belegd in een wereldwijde selectie van aandelen. Het compartiment belegt minimaal 50% in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI).
In normale omstandigheden zal het compartiment echter streven om tussen 70% en 100% te beleggen in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel.
Dit betekent dat het mogelijk is dat de aandelenportefeuille niet volledig belegd zal zijn in aandelen waarvan de meerwaarden en dividenden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel. Daardoor is het mogelijk dat de door het compartiment uitgekeerde inkomsten, in hoofde van de aandeelhouders van het compartiment, niet voor 100% in aanmerking komen voor de DBI-aftrek.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund World DBI-RDT 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund World DBI-RDT 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI World - Net Return index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund World DBI-RDT Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI World - Net Return index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI World - Net 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 Equity Fund World DBI-RDT 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 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.

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, 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 Equity Fund World DBI-RDT Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan hoger vermelde criteria. Redenen waarom dit gebeurt betreffen onder meer:

- ontwikkelingen waardoor een bedrijf na aankoop niet langer in aanmerking komt op basis van hoger vermelde criteria;
- corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer als een in aanmerking komend bedrijf kan beschouwd worden op basis van hoger vermelde criteria;
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet in aanmerking hadden mogen komen voor het compartiment;
- een voorziene update van de screeningcriteria op grond waarvan activa van het compartiment moeten worden uitgesloten, maar waarbij wordt beslist om de activa niet onmiddellijk te verkopen in het belang van de klant omwille van bv. transactiekosten en prijsvolatiliteit;
- Externe omstandigheden, zoals marktbewegingen en actualiseringen van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald.

In deze gevallen zal de beheerder de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

Informatie met betrekking tot de taxonomie

Op de datum van dit prospectus verbindt het compartiment zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%. Dit zal regelmatig worden opgevolgd en zodra voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, beschikbaar zijn kan het prospectus worden aangepast.

Bedrijven 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 Equity Fund World DBI-RDT Responsible Investing' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (‘PAI’), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('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 Equity Fund World DBI-RDT Responsible Investing’ bij het prospectus. Een verklaring over de wijze waarop het compartiment de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking heeft genomen tijdens de rapporteringsperiode is ook te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: MSCI World-Net Return index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

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 3,00%. De tracking error is een maatstaf voor de schommelingen van het rendement van het compartiment ten opzichte van de benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe meer het rendement van het compartiment schommelt ten opzichte van de benchmark. De werkelijke tracking error kan afwijken van de verwachte, afhankelijk van de marktomstandigheden.

Vereiste disclaimers benchmarkproviders:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Zeer dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website *www.kbc.be/risicoprofiel*.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Er worden enkel distributie-aandelen uitgegeven.

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenduitkering

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan haar aandeelhouders.

De uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de algemene vergadering.
De algemene vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.
De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

Belasting van het dividend uitgekeerd aan aandeelhouders onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting

Binnen het kader van de toepasselijke wetgeving wil het compartiment haar aandeelhouders in aanmerking laten komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI) zoals geregeld door de artikelen 202 t.e.m. 205 van het wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (WIB 92), voor de dividenden die zij ontvangen uit het compartiment.

Hiertoe, voorzien de statuten van het compartiment in een jaarlijkse uitkering van ten minste 90% van de door haar zelf verkregen inkomsten, evenwel na aftrek van de bezoldigingen, commissies en kosten.

De door het compartiment uitgekeerde dividenden (waaronder de zogenaamde “inkoopboni” die, in de zin van de artikelen 18 en 186 WIB 92, n.a.v. een inkoop van eigen aandelen door het compartiment aan de belegger worden uitgekeerd), komen in hoofde van de aandeelhouder voor de DBI-aftrek in aanmerking, voor zover en in de mate dat de onderliggende inkomsten van het compartiment zelf, voortkomen uit zogenaamde “goede” inkomsten. Met “goede” inkomsten worden bedoeld, ofwel dividenden die voldoen aan de in artikel 203, § 1, 1° tot 4° WIB 92 vermelde aftrekvoorwaarden, ofwel gerealiseerde meerwaarden op aandelen die voor vrijstelling in aanmerking komen op grond artikel 192 § 1 WIB 92. In de mate dat de ontvangen dividenden in aanmerking komen voor de DBI-aftrek, zullen zij van de belastbare winst worden afgetrokken.

Het DBI stelsel is van toepassing voor volgende aandeelhouders/beleggers : (1) binnenlandse vennootschappen onderworpen aan de vennootschapsbelasting en (2) Buitenlandse vennootschappen met vaste inrichting in België die worden onderworpen aan de belasting van niet-inwoners voor vennootschappen (BNI-Vennootschappen) en voor zover de ontvangen dividenden aan de Belgische vaste inrichting kunnen toegewezen worden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

World DBI-RDT Responsible Investing - Classic Shares

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6321630434	5 juni 2020 tot en met 29 juni 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 2 juli 2020	30 juni 2020	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa***

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,60%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

World DBI-RDT 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6321631440	5 juni 2020 tot en met 29 juni 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 2 juli 2020	30 juni 2020	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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%	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.
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.

World DBI-RDT Responsible Investing - Corporate Wealth shares

Er geldt een minimum inschrijvingswaarde van 1 250 000 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6321632455	5 juni 2020 tot en met 29 juni 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 2 juli 2020	30 juni 2020	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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 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 1,00%	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.
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.

World DBI-RDT Responsible Investing - Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV, dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV. De belegger dient over deze hoedanigheid te beschikken bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6321635482	5 juni 2020 tot en met 29 juni 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 2 juli 2020	30 juni 2020	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 uitdrukkingsmunt 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 0,85%	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.
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.

World DBI-RDT 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6348161934	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

[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%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

World DBI-RDT 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6321636498	5 juni 2020 tot en met 29 juni 2020 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 2 juli 2020	30 juni 2020	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 uitdrukkingsmunt 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 0,45%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

Informatie betreffende het compartiment World Responsible Investing

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

World Responsible Investing

Oprichtingsdatum

2 november 2018

Bestaansduur

Onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

Beursnotering

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.
Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het 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 een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Equity Fund World 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 bedrijven 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:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen aan niet-NAVO-landen en een mogelijke betrokkenheid bij controverses rond mensenrechten in verband met gewapende conflicten.

Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven 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 Equity Fund World 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 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).

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-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.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.

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.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in

de 'Bijlage voor KBC Equity Fund World 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 CO_2-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).
De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de benchmark MSCI All Countries World - Net 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 Equity Fund World 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 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.
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, 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 Equity Fund World 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 bedrijf na aankoop niet langer in aanmerking komt op basis van hoger vermelde criteria;
- corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer als een in aanmerking komend bedrijf kan beschouwd worden op basis van hoger vermelde criteria;
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet in aanmerking hadden mogen komen voor het compartiment;
- een voorziene update van de screeningcriteria op grond waarvan activa van het compartiment moeten worden uitgesloten, maar waarbij wordt beslist om de activa niet onmiddellijk te verkopen in het belang van de klant omwille van bv. transactiekosten en prijsvolatiliteit;
- Externe omstandigheden, zoals marktbewegingen en actualiseringen van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald.

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. 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 Equity Fund World 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 financiëledienstensector ('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 Equity Fund World 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: MSCI All Countries World - Net Return Index.

Het doel van het compartiment is niet om de benchmark te repliceren. De samenstelling van de benchmark wordt in aanmerking genomen bij de samenstelling van de portefeuille.

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 3,50%. 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:

Bron: MSCI. Geen van de MSCI partijen of enige andere partij die betrokken is bij of verband houdt met het verzamelen, verwerken of creëren van de MSCI-gegevens, geeft enige uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring met betrekking tot dergelijke gegevens (of het door het gebruik ervan te verkrijgen resultaat), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, verhandelbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot dergelijke gegevens van de hand. Zonder beperking van het voorgaande zal in geen geval MSCI of zijn dochterondernemingen of een derde partij die betrokken is bij het compileren, verwerken of creëren van de gegevens, aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs niet als zij op de hoogte is gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. Verdere distributie of verspreiding van de MSCI-gegevens is niet toegestaan zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**		**Reden:**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Voor de aandelenklasse Classic Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional B Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Discretionary Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Institutional F Shares LU : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.

		Voor de aandelenklasse Institutional Discretionary Shares : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
		Voor de aandelenklasse Classic Shares K&H HUF : hoog	aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Hongaarse Forint, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
Bewaarnemingrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming.
Flexibiliteitrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Zeer dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones. Meer informatie betreffende de risicoprofielen is te vinden op de website *www.kbc.be/risicoprofiel*.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

Indien blijkt dat aandelen in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, kan overeenkomstig artikel 8.2 van de statuten worden overgegaan, zonder kosten (behoudens eventuele taksen en behoudens eventuele kosten tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa), tot de terugkoop van deze aandelen door de Vennootschap.

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België[1] **Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde**	**Netto-inventariswaarde berekend op**	**Aan de koers van**	**Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd**
D (elke bankwerkdag [2] om 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.

World 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6307728129	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 3,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: 3,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	Max 5,00% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa***

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
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.

World Responsible Investing - Classic Shares K&H HUF

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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	HUF	BE6367589247	20 oktober 2025 tot en met 21 oktober 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 24 oktober 2025	22 oktober 2025	1 000 HUF

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: max. 1,00% Na de initiële inschrijvingsperiode: max. 1,00%	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5,00% voor het compartiment	-
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 1,80%	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.
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.

World Responsible Investing - Discretionary Shares

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor verhandeling aan personen die de rechten van deelneming verwerven en aanhouden op grond van een overeenkomst van discretionair beheer met KBC Asset Management NV, dan wel met een andere onderneming die verbonden is met KBC Asset Management NV. De belegger dient over deze hoedanigheid te beschikken bij de inschrijving en zolang hij aandeelhouder van deze aandelenklasse is. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6338755968	9 januari 2023 tot en met 10 januari 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 13 januari 2023	11 januari 2023	1 000 EUR
DIV (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6338756974	9 januari 2023 tot en met 10 januari 2023 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 13 januari 2023	11 januari 2023	1 000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek

Vergoeding voor de bestuurders	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	Tijdens de initiële inschrijvingsperiode: 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

World 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6307729135	2 november 2018 tot en met 5 november 2018 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 8 november 2018	6 november 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 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 1,50%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. (*) 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.

World 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's[1]. 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 schuldvorderingen[2]. 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 beheervennootschap 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 inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6348162940	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 uitdrukkingsmunt 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 beheervennootschap.

[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%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek' voor dit niet-gestructureerd compartiment.	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting) zoals o.m. de vergoeding van de toezichthouder, publicaties en eventuele marketingkosten	0,10%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

World Responsible Investing - Institutional F Shares LU

Deze aandelenklasse is voorbehouden aan Luxemburgse instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door KBC Asset Management NV of door een andere onderneming die verbonden is met deze beheervennootschap en die haar activa hoofdzakelijk belegt in deze aandelenklasse. Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal worden overgegaan tot een conversie, zonder kosten (behoudens eventuele taksen), van deze aandelen naar aandelen van de aandelenklasse 'Classic Shares'.

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	*Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde*	*ISIN-code*	*Initiële inschrijvingsperiode/ dag (behoudens vervroegde afsluiting)*	*Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvings-periode/dag*	*Initiële inschrijvingsprijs*
KAP (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6362212795	26 mei 2025 tot en met 27 mei 2025 vóór 14.00u CET Afrekening met valuta: 3 juni 2025	28 mei 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 uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel***

	Intrede	*Uittreding*	*Compartimentswijziging*
Verhandelingsprovisie	-	-	Een verhandelingsprovisie die gelijk is aan de verhandelingsprovisie van toepassing bij intrede in het nieuwe compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	Het toepasselijke bedrag tot dekking van de verwervings- of realisatiekosten voor de betrokken compartimenten
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	-	-
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment ***behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa***

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 1,50%	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.
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.

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 Equity Fund Asia Pacific Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500BHGW9XZQY7EX15

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI Pacific-Net Return index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI Pacific-Net Return index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment Asia Pacific Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI Pacific-Net Return index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI Pacific-Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI Pacific-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment Asia Pacific Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI Pacific-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Asia Pacific Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI Pacific-Net Return index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment Asia Pacific Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 Asia Pacific 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 Asia Pacific Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Asia Pacific Responsible Investing".

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

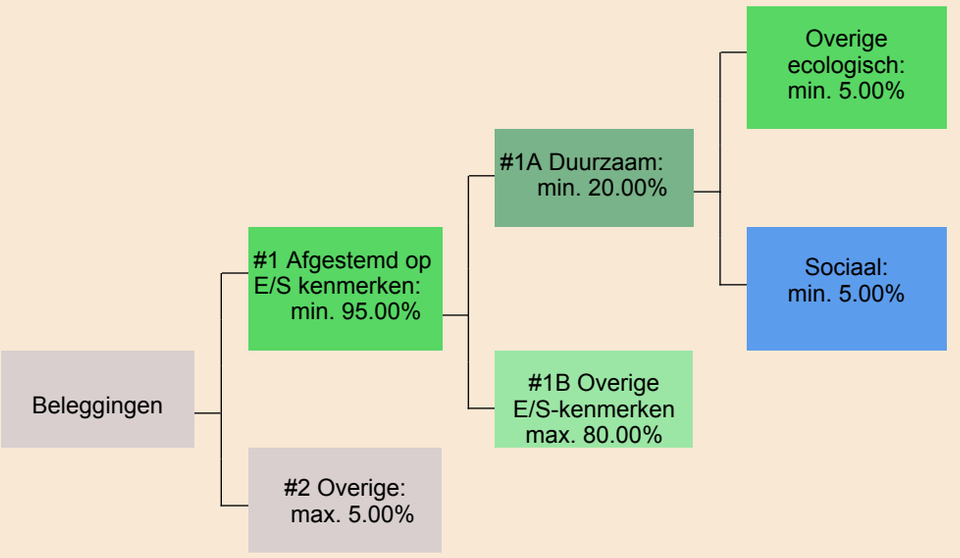
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Asia Pacific 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%.

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit Japan en ontwikkelde landen in de regio Azië-Pacific.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

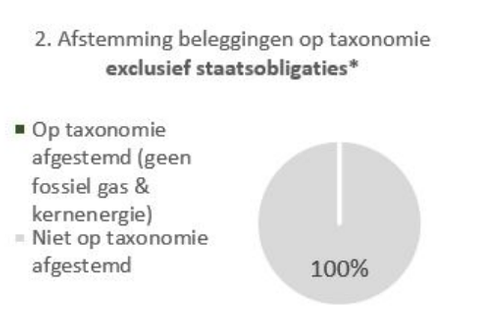
☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ 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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% 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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Asia Pacific 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 MSCI Pacific-Net Return 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 Equity Fund Asia Pacific 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 Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300BD4WMIYX55Z705

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 classificatie-systeem 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 15.00% 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 15.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI Emerging Markets-Net Return index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI Emerging Markets-Net Return index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment Emerging Markets Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI Emerging Markets-Net Return index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 15.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI Emerging Markets-Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI Emerging Markets-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment Emerging Markets Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI Emerging Markets-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Emerging Markets Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI Emerging Markets-Net Return index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment Emerging Markets Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 Emerging Markets 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 Emerging Markets Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Emerging Markets Responsible Investing".

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 15.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 15.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

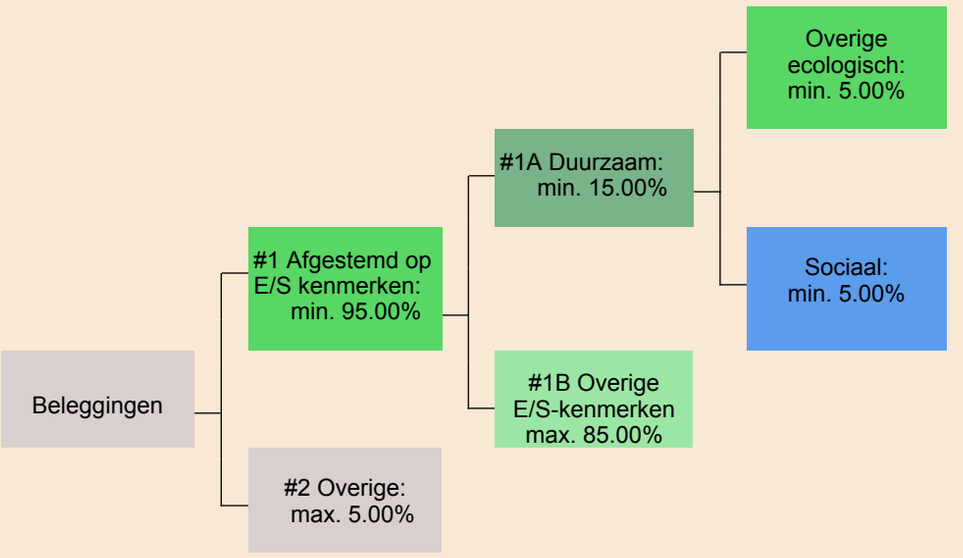
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Emerging Markets 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%.

De activa worden, rechtstreeks of onrechtstreeks, voor minstens 90% belegd in aandelen van bedrijven uit ontluikende markten.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

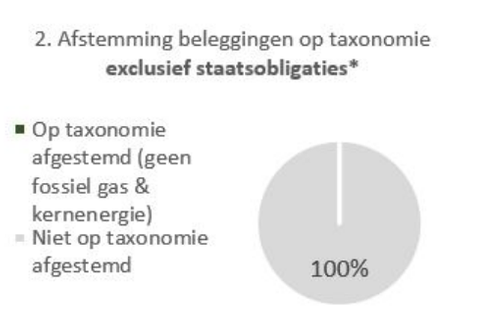
☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ 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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 15.00% 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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Emerging Markets 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 MSCI Emerging Markets-Net Return 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 Equity Fund Emerging Markets 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 Equity Fund EMU Small & Medium Caps Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500XU7QBWLDMB5039

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment EMU Small & Medium Caps Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	2.50%
Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling	2.50%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	95.00%
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 MSCI EMU SMALL CAP - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment EMU Small & Medium Caps Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment EMU Small & Medium Caps Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI EMU SMALL CAP - Net Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook 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

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

negatieve effecten van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment EMU Small & Medium Caps Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 EMU Small & Medium Caps 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 EMU Small & Medium Caps Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment EMU Small & Medium Caps Responsible Investing".

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 2.50% 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 2.50% in sociaal duurzame beleggingen. De som van de beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie en de beleggingen in sociaal duurzame beleggingen hoeven niet noodzakelijk gelijk te zijn aan de algemene doelstelling voor duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Bij het beheer van het compartiment wordt geen specifieke focus gelegd op duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie of sociaal duurzame beleggingen. De percentages worden zodanig vastgesteld dat er binnen beide categorieën vrij kan worden geïnvesteerd, mits het totale percentage duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 2(17) SFDR van 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

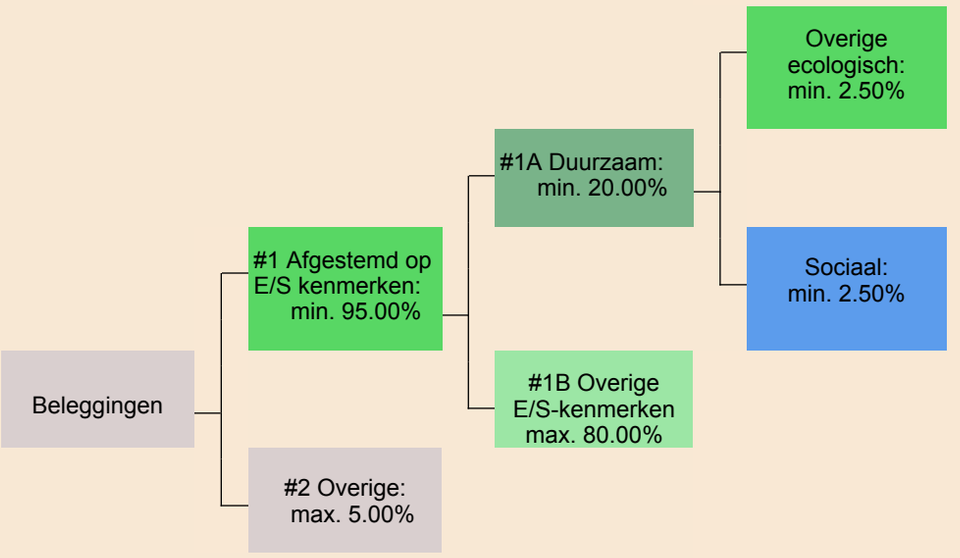
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment EMU Small & Medium Caps 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%.

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit de eurozone met een kleine tot middelgrote beurskapitalisatie.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

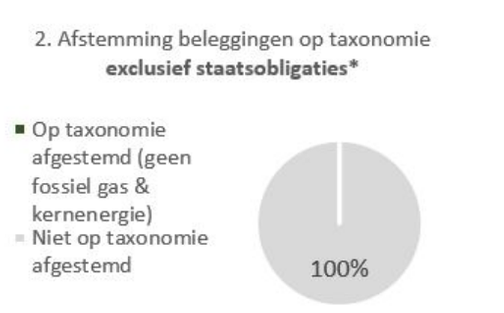
☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ 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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 2.50% 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 2.50%.

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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment EMU Small & Medium Caps 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 MSCI EMU SMALL CAP - Net Return 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 Equity Fund EMU Small & Medium Caps 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 Equity Fund Eurozone Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500R3KEAZUPH7BE40

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI EMU-Net Return index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI EMU-Net Return index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment Eurozone Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI EMU-Net Return index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI EMU-Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI EMU-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment Eurozone Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI EMU-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Eurozone Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI EMU-Net Return index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment Eurozone Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 Eurozone 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 Eurozone Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Eurozone Responsible Investing".

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

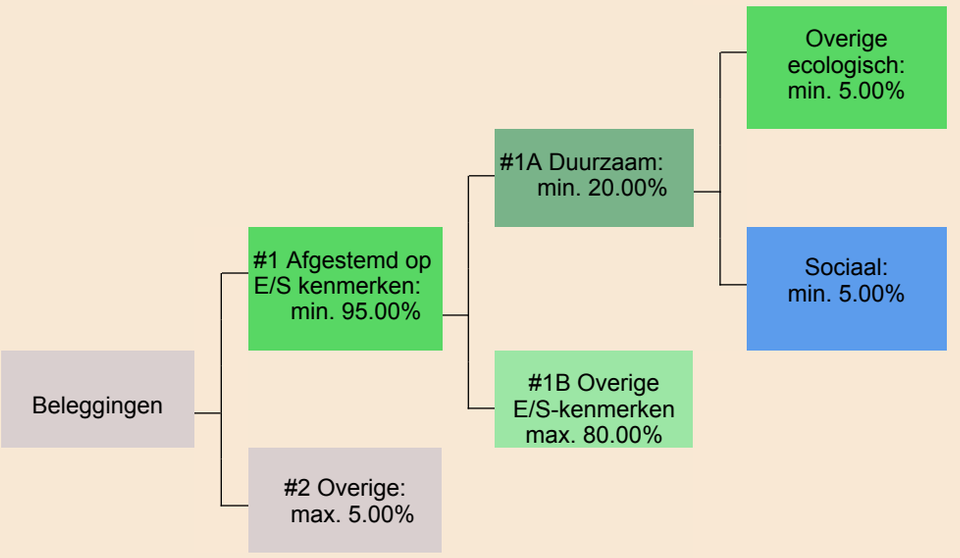
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Eurozone 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%.

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit de Eurozone.
Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

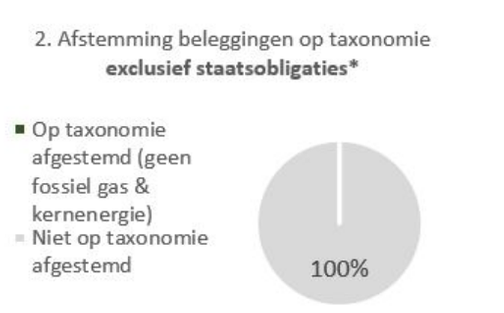
☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ 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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% 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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Eurozone 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 MSCI EMU-Net Return 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 Equity Fund Eurozone 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 Equity Fund Global Value DBI-RDT Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500CN9CZ2GMC3SU69

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI World - Net Return index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI World - Net Return index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment Global Value DBI-RDT Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI World - Net Return index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI World - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI World - Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment Global Value DBI-RDT Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI World - Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Global Value DBI-RDT Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI World - Net Return index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment Global Value DBI-RDT Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 Global Value DBI-RDT 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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, deposito's, 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 Global Value DBI-RDT Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen 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.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

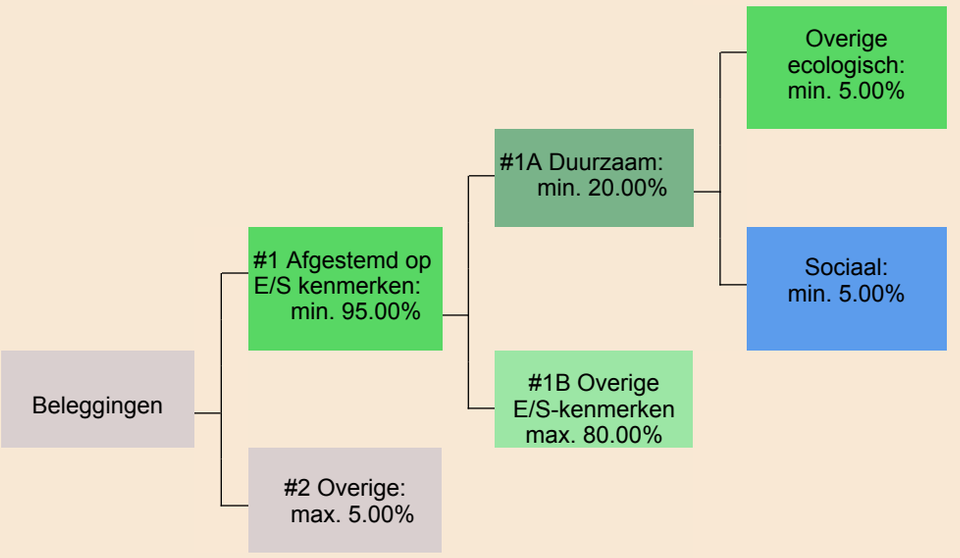
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Het compartiment zal niet investeren in derivaten.

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%.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die passen binnen het thema “Structural value”. Bedrijven binnen dit thema zijn onder meer bedrijven met aandelen met een hoog dividendrendement en/of een beleid voor de inkoop van eigen aandelen. Ook komen bedrijven in aanmerking waarvoor een relatief lage waardering (uitgedrukt door bijvoorbeeld een hoge book-to-market ratio) als een indicator kan worden beschouwd om op korte of middellange termijn een meerwaarde op de belegging te verkrijgen. De book-to-market ratio is het resultaat van de boekwaarde (berekend als de waarde van de activa verminderd met de passiva) van een bedrijf gedeeld door de marktwaarde (berekend als het aantal uitstaande aandelen vermenigvuldigd met de prijs per aandeel). Er wordt belegd in een wereldwijde selectie van aandelen.
Het compartiment belegt minimaal 50% in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI). In normale omstandigheden zal het compartiment echter streven om tussen 70% en 100% te beleggen in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel.
Dit betekent dat het mogelijk is dat de aandelenportefeuille niet volledig belegd zal zijn in aandelen waarvan de meerwaarden en dividenden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel. Daardoor is het mogelijk dat de door het compartiment uitgekeerde inkomsten, in hoofde van de

aandeelhouders van het compartiment, niet voor 100% in aanmerking komen voor de DBI-aftrek.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% 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 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.

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?

Referentiebench-marks 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 MSCI World - Net Return 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 Equity Fund Global Value DBI-RDT Responsible Investing

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
KBC Equity Fund Global Value Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500JSEPD3I6G1V867

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 classificatie-systeem 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**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %

☒ **Neen**

☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI World - Net Return index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI World - Net Return index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment Global Value Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI World - Net Return index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI World - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI World - Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment Global Value Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI World - Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Global Value Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI World - Net Return index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment Global Value Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 Global Value 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 Global Value Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Global Value Responsible Investing".

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

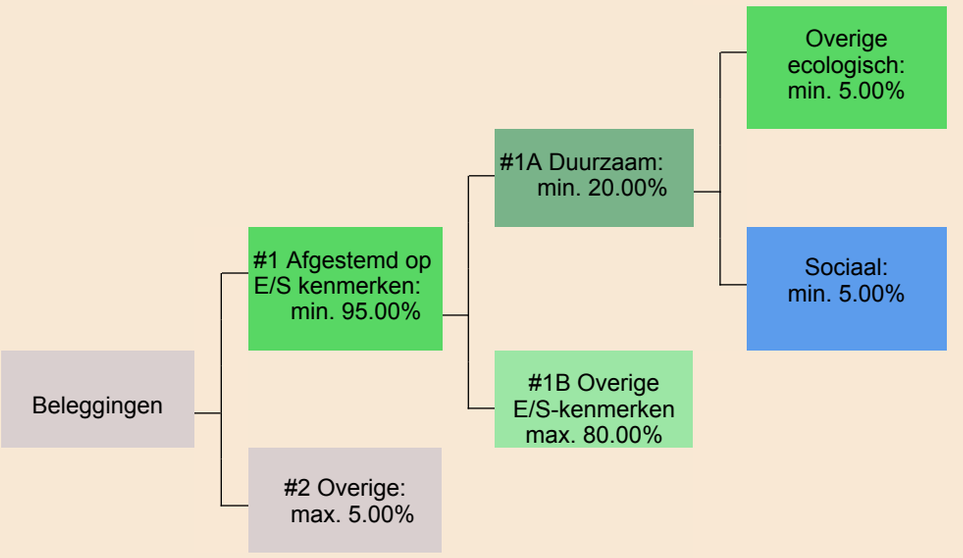
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Global Value 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%.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die passen binnen het thema "Structural value". Bedrijven binnen dit thema zijn onder meer bedrijven met aandelen met een hoog dividendrendement en/of een beleid voor de inkoop van eigen aandelen. Ook komen bedrijven in aanmerking waarvoor een relatief lage waardering (uitgedrukt door bijvoorbeeld een hoge book-to-market ratio) als een indicator kan worden beschouwd om op korte of middellange termijn een meerwaarde op de belegging te verkrijgen. De book-to-market ratio is het resultaat van de boekwaarde (berekend als de waarde van de activa verminderd met de passiva) van een bedrijf gedeeld door de marktwaarde (berekend als het aantal uitstaande aandelen vermenigvuldigd met de prijs per aandeel). Er wordt belegd in een wereldwijde selectie van aandelen.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de

portefeuillesamenstelling in ‘2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties’.

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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% 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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Global Value 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 MSCI World - Net Return 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 Equity Fund Global Value 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 Equity Fund Minimum Variance Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493000DDUOOPAQH2R82

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende reference portfolio: MSCI All Countries World - Net Return Index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de reference portfolio: MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment Minimum Variance Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende reference portfolio: MSCI All Countries World - Net Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 reference portfolio MSCI All Countries World - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 reference portfolio MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment Minimum Variance Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 reference portfolio MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Minimum Variance Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de reference portfolio MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook 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

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

negatieve effecten van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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.

De whitelist, zoals vermeld in het Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen onder de titel “Conventionele wapens”, is niet van toepassing op dit compartiment. Dit compartiment zal derhalve niet beleggen in bedrijven die de omzetdrempels voor conventionele wapens en/of kernwapens overschrijden.

Meer informatie met betrekking tot de verschillende uitsluitingen en de geldende omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.

- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende maatregelen nemen om hun impact te verminderen.
- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment Minimum Variance Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 Minimum Variance 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 bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten,

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 Minimum Variance Responsible Investing”.

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico’s zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment Minimum Variance Responsible Investing”.

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in ‘duurzame beleggingen’, overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

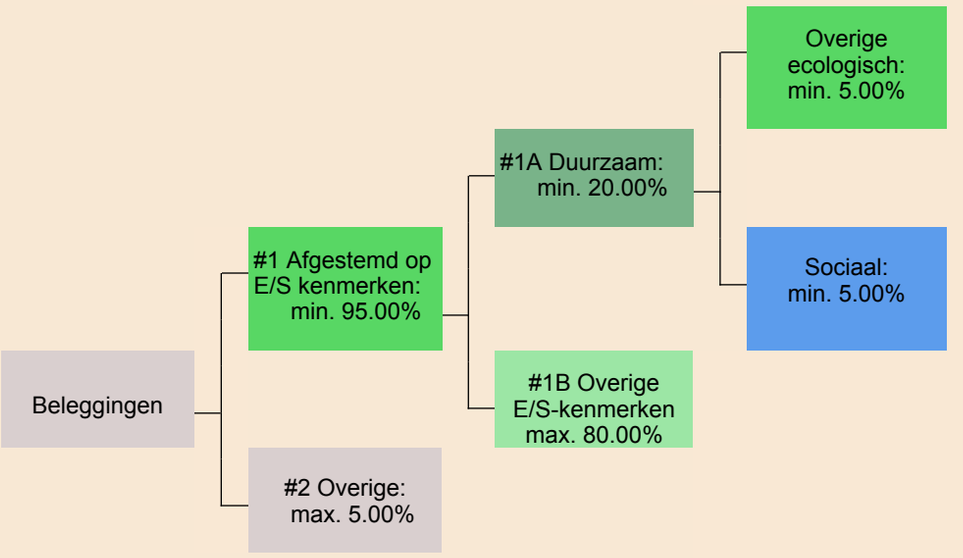
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Minimum Variance 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%.

De activa worden rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in een gediversifieerde selectie van wereldwijde aandelen.

De doelstelling is een hoog rendement te realiseren met zo weinig mogelijk schommelingen in de waarde van het compartiment. De samenstelling van de portefeuille gebeurt op basis van een kwantitatief model dat tot doel heeft de verwachte beweeglijkheid zo beperkt mogelijk te houden.
De belangrijkste parameters in het model zijn historische gegevens omtrent de koersschommelingen van de individuele aandelen, hun samenhang met de brede markt en hun samenhang met elkaar. Als gevolg hiervan kan het compartiment steeds in meer of mindere mate geconcentreerd beleggen in één of meerdere thema's, sectoren of regio's.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[(1)]?

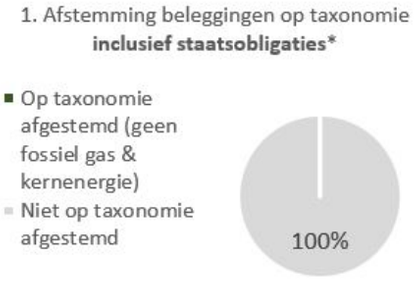
☐ Ja

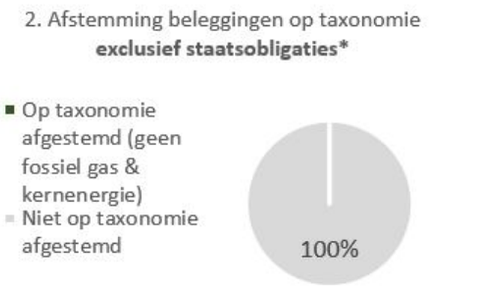
☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ 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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% 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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Minimum Variance 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?

Referentiebench-marks 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 reference portfolio MSCI All Countries World - Net 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 Equity Fund Minimum Variance 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 Equity Fund North America Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500CSDCOYBT8YKZ27

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI North America-Net Return index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI North America-Net Return index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment North America Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI North America-Net Return index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI North America-Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI North America-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment North America Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI North America-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment North America Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI North America-Net Return index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment North America Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 North America 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 North America Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment North America Responsible Investing".

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

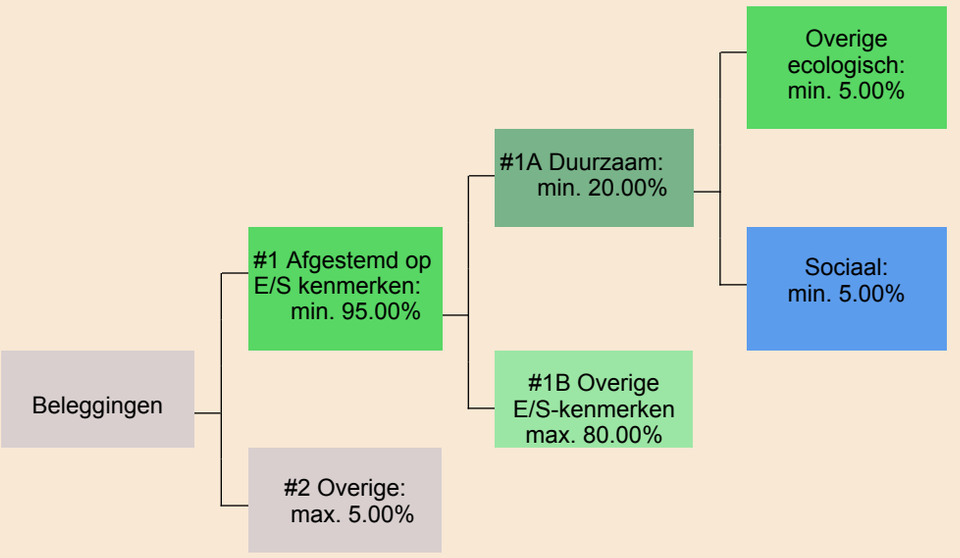
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment North America 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%.

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit de Verenigde Staten van Amerika en Canada.
Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

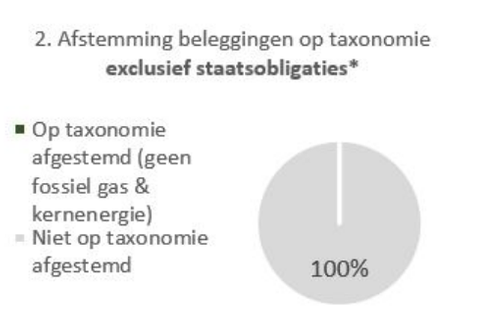
☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ 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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% 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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment North America 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 MSCI North America-Net Return 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 Equity Fund North America 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 Equity Fund North American Continent Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500S353CF3CLO9W82

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI North America-Net Return index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI North America-Net Return index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment North American Continent Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI North America-Net Return index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI North America-Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI North America-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment North American Continent Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI North America-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment North American Continent Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI North America-Net Return index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment North American Continent Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 North American Continent 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 North American Continent Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment North American Continent Responsible Investing".

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

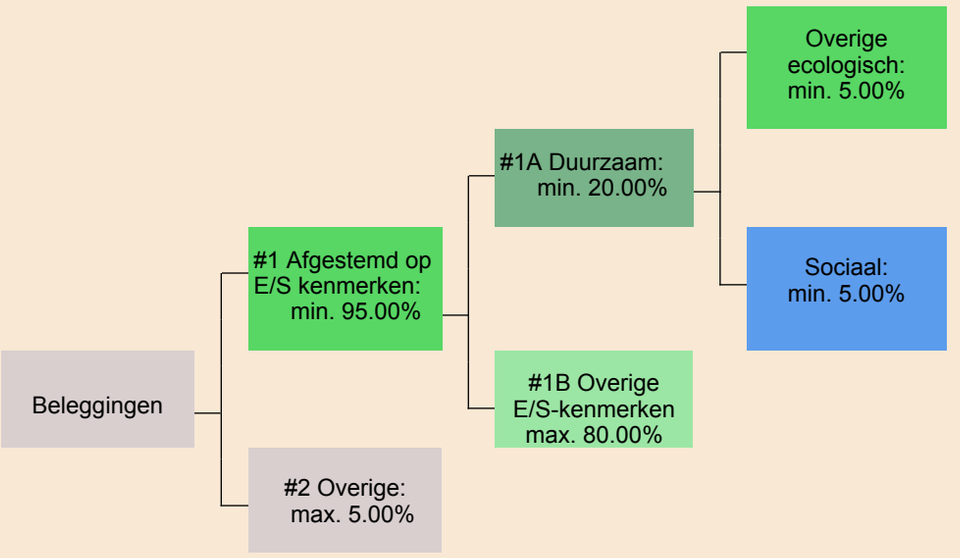
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment North American Continent 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%.

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit het Noord Amerikaanse continent.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

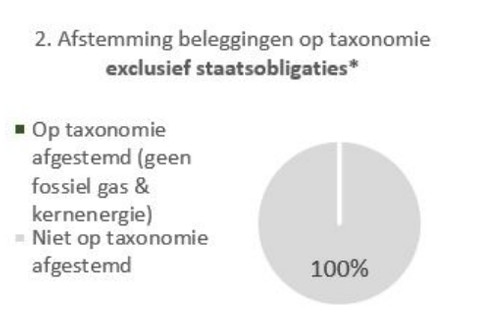
☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ 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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% 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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment North American Continent 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 MSCI North America-Net Return 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 Equity Fund North American Continent 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 Equity Fund Rest of Europe Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500FKXMTWGI6B1324

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment Rest of Europe Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI Europe Ex EMU - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment Rest of Europe Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Rest of Europe Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI Europe Ex EMU - Net Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment Rest of Europe Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 Rest of Europe 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 Rest of Europe Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Rest of Europe Responsible Investing".

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

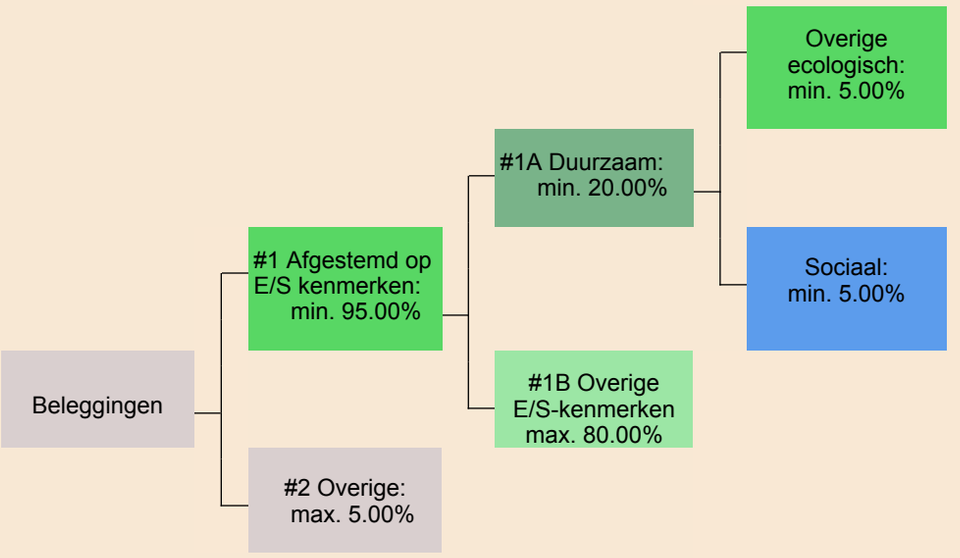
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Rest of Europe 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%.

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit lidstaten van de Europese Unie die niet zijn aangesloten bij de euro, alsook het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland en Noorwegen.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

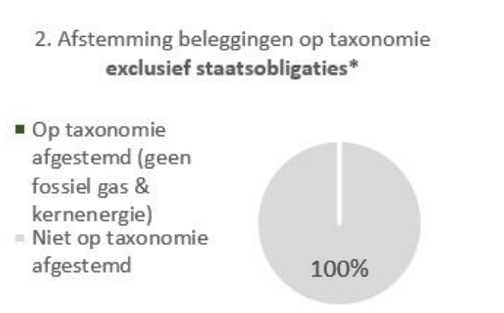
☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ 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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% 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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Rest of Europe 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 MSCI Europe Ex EMU - Net Return 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 Equity Fund Rest of Europe 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 Equity Fund Strategic Satellites Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300V7M7HZ3URNH528

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment Strategic Satellites Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	2.50%
Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling	2.50%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	95.00%
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 MSCI All Countries World - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment Strategic Satellites Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Strategic Satellites Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment Strategic Satellites Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 Strategic Satellites 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 Strategic Satellites Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Strategic Satellites Responsible Investing".

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 2.50% 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 2.50% in sociaal duurzame beleggingen. De som van de beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie en de beleggingen in sociaal duurzame beleggingen hoeven niet noodzakelijk gelijk te zijn aan de algemene doelstelling voor duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Bij het beheer van het compartiment wordt geen specifieke focus gelegd op duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU-Taxonomie of sociaal duurzame beleggingen. De percentages worden zodanig vastgesteld dat er binnen beide categorieën vrij kan worden geïnvesteerd, mits het totale percentage duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 2(17) SFDR van 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

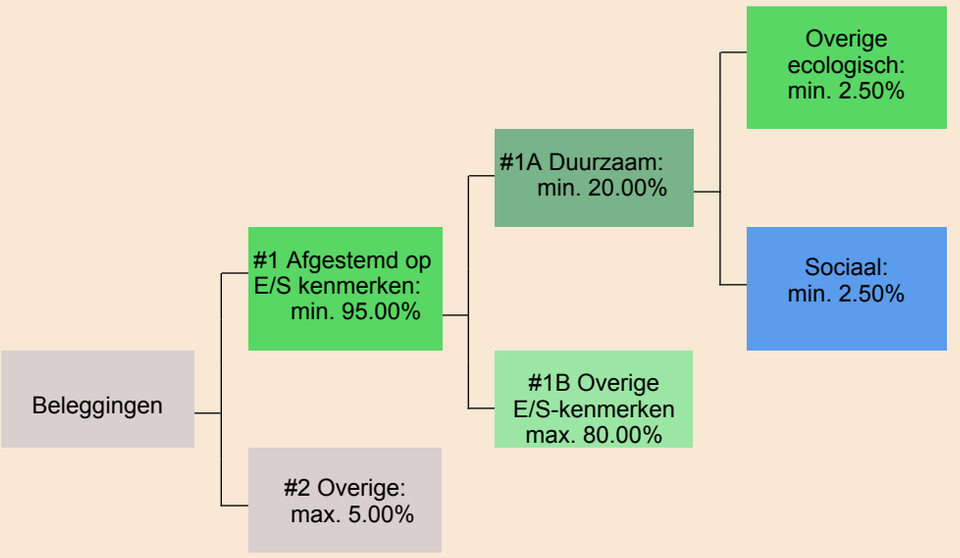
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Strategic Satellites 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%.

Het compartiment belegt (rechtsreeks of onrechtstreeks) in aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het compartiment verbindt zich er toe minimum 2.50% 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 2.50%.

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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Strategic Satellites 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 MSCI All Countries World - Net Return 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 Equity Fund Strategic Satellites 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 Equity Fund Trends Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300JV8KE6WHV2HD78

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment Trends Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI All Countries World - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment Trends Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment Trends Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment Trends Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 Trends 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 Trends Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Trends Responsible Investing".

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

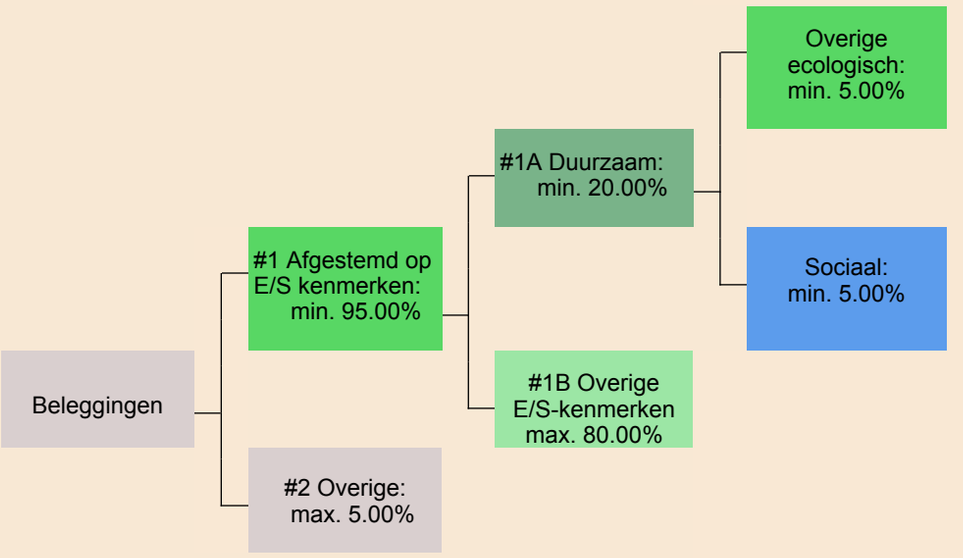
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Trends 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%.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten die volgens de beheerder passen binnen het thema "de uitdagingen en kansen voor dit en de volgende decennia". De beheerder selecteert daarom vooral aandelen van bedrijven waarvan de activiteiten zich richten op langetermijntrends van onder andere transformerende technologieën, klimaatverandering, natuurlijke grondstoffenschaarste, schaarste aan juiste vaardigheden, verstedelijking en veranderende levensgewoonten.
Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

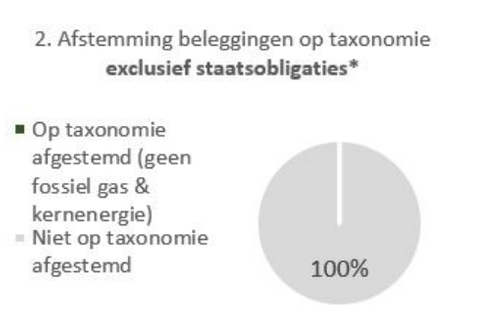
☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ 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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% 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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment Trends 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 MSCI All Countries World - Net Return 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 Equity Fund Trends 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 Equity Fund USA & Canada Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500L94SBV73UU7T30

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI North America-Net Return index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI North America-Net Return index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment USA & Canada Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI North America-Net Return index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI North America-Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI North America-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment USA & Canada Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI North America-Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment USA & Canada Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI North America-Net Return index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment USA & Canada Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 USA & Canada 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 USA & Canada Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment USA & Canada Responsible Investing".

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

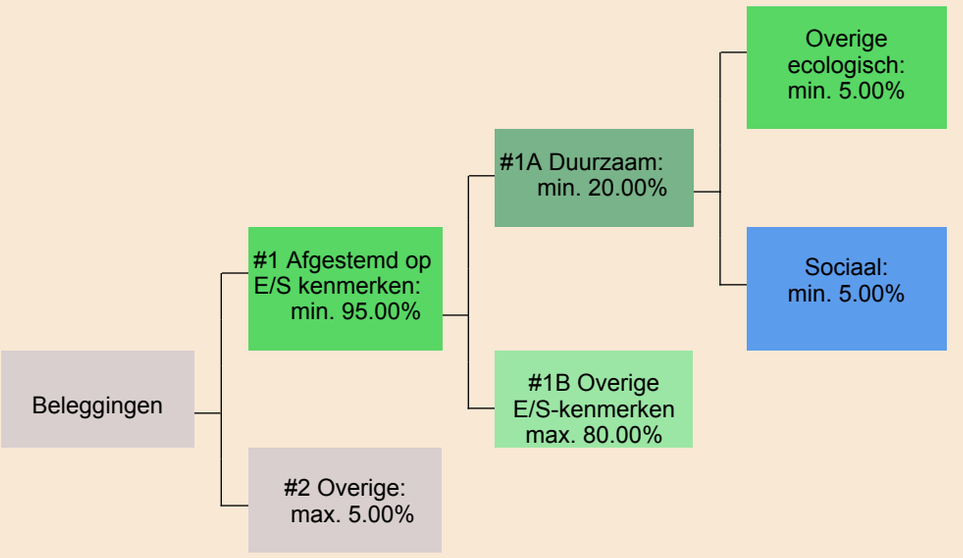
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment USA & Canada 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%.

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven uit Noord-Amerika.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

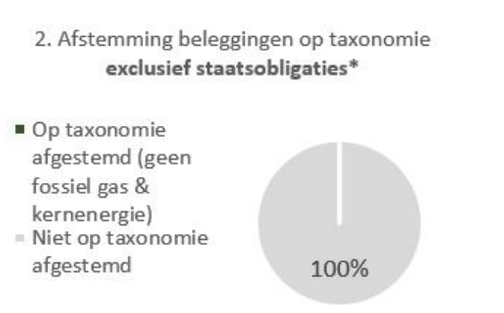
☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ 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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% 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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment USA & Canada 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 MSCI North America-Net Return 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 Equity Fund USA & Canada 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 Equity Fund We Care Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300C60FZDN3VNUF17

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 classificatie-systeem 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 50.00% 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 50.00% 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 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment We Care Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: 75% van de waarde van de MSCI All Countries World - Net Return Index op eind 2019, waarbij in 2019 rekening wordt gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. Teneinde de specifieke thematische kenmerken van dit compartiment te weerspiegelen, zal een uniek startpunt gelden voor de berekening van het traject van de broeikasgasintensiteit, dat hoger of lager kan zijn dan de benchmark (MSCI All Countries World - Net Return Index). Het unieke startpunt van het compartiment is 75% van de waarde van deze benchmark eind 2019. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal vergeleken worden met dit traject.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 50.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling	50.00%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	95.00%
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 MSCI All Countries World - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment We Care Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment We Care Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van 75% van de waarde van de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019. Teneinde de specifieke thematische kenmerken van dit compartiment te weerspiegelen, zal een uniek startpunt gelden voor de berekening van het traject van de broeikasgasintensiteit, dat hoger of lager kan zijn dan de benchmark (MSCI All Countries World - Net Return Index).

Het unieke startpunt van het compartiment is 75% van de waarde van deze benchmark 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 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook 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 beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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 bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit

compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende maatregelen nemen om hun impact te verminderen.
- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment We Care Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 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 We Care 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 bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten,

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 We Care Responsible Investing”.

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico’s zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment We Care Responsible Investing”.

Investeringen 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 50.00% 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.

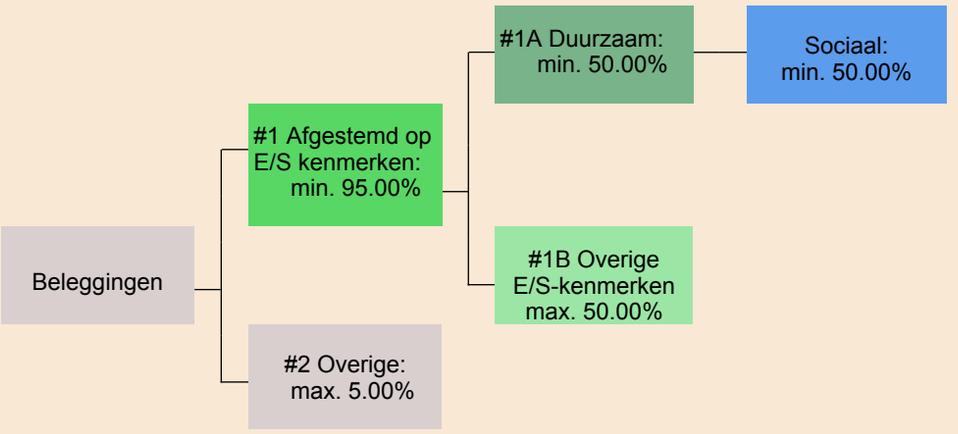
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment We Care 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%.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen die met hun producten en diensten bijdragen aan het medische welzijn van de samenleving, zoals:
- Productie en ontwikkeling van medicijnen;
- Biotech;
- Medische technologie;
- Diagnostiek, symptoomherkenning en tests;
- Digitale gezondheidszorg;
- Ouderen- en ziekenzorg;
- Uitbesteden van medische activiteiten;
- Distributie van medische benodigdheden;
- Ziekte- en levensverzekeringen;
- ...

Een actueel overzicht is te vinden op www.kbc.be/thematische-fondsen.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 50.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR.

Het compartiment verbindt zich er niet toe 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 50.00%.

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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment We Care 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?

Referentiebench-marks 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 MSCI All Countries World - Net 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 Equity Fund We Care 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 Equity Fund We Digitize Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300VXRJ6XIL0EYI96

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 classificatie-systeem 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**

- ☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %
  - ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %

☒ **Neen**

- ☒ 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
  - ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - ☐ met een sociale doelstelling
- ☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 25.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieudoelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/of

sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment We Digitize Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: 75% van de waarde van de MSCI All Countries World - Net Return Index op eind 2019, waarbij in 2019 rekening wordt gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. Teneinde de specifieke thematische kenmerken van dit compartiment te weerspiegelen, zal een uniek startpunt gelden voor de berekening van het traject van de broeikasgasintensiteit, dat hoger of lager kan zijn dan de benchmark (MSCI All Countries World - Net Return Index). Het unieke startpunt van het compartiment is 75% van de waarde van deze benchmark eind 2019. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal vergeleken worden met dit traject.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 25.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	25.00%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	95.00%
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 MSCI All Countries World - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment We Digitize Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment We Digitize Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van 75% van de waarde van de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019. Teneinde de specifieke thematische kenmerken van dit compartiment te weerspiegelen, zal een uniek startpunt gelden voor de berekening van het traject van de broeikasgasintensiteit, dat hoger of lager kan zijn dan de benchmark (MSCI All Countries World - Net Return Index).

Het unieke startpunt van het compartiment is 75% van de waarde van deze benchmark 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 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook 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 beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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 bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit

compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende maatregelen nemen om hun impact te verminderen.
- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment We Digitize Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 milieudoelstellingen (‘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 We Digitize 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 bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten,

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 We Digitize Responsible Investing”.

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico’s zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment We Digitize Responsible Investing”.

Investeringen 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 ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU- Taxonomie', 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.

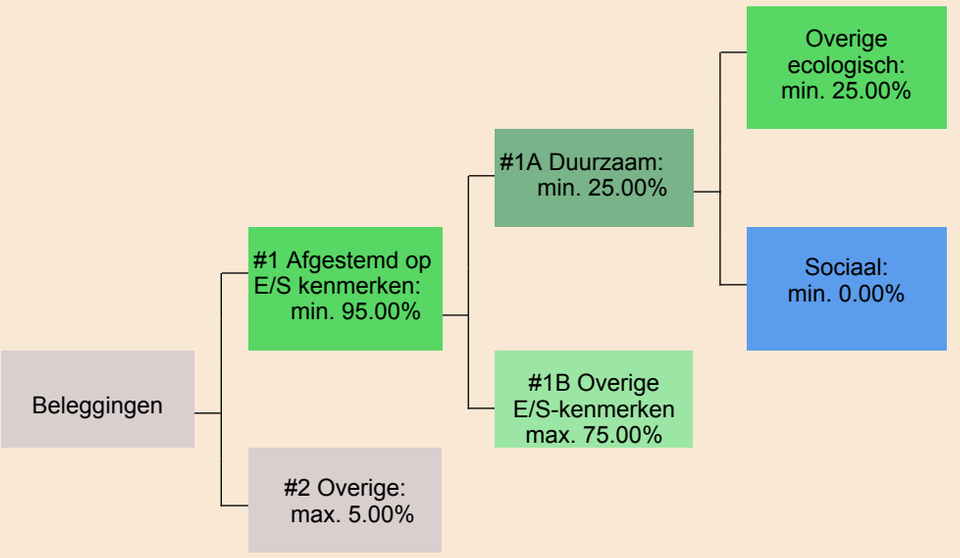
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment We Digitize 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%.

Het compartiment streeft naar een rendement door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven die met hun producten en diensten de digitale evolutie ondersteunen, zoals:
- Elektronica;
- Big data en artificiële intelligentie;
- Quantum computing;
- Cloud services and cloud computing;
- Cyberbeveiliging;
- Halfgeleiders;
- Datadiensten naar bedrijven;
- Software voor professionele doeleinden;
- IT consultancy;
- Netwerkinfrastructuur;

- Digitale marktplaatsen;
- …
Een actueel overzicht is te vinden op www.kbc.be/thematische-fondsen.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 25.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR.

Het compartiment verbindt zich er toe minimum 25.00% 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 0%.

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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment We Digitize 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?

Referentiebench-marks 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 MSCI All Countries World - Net 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 Equity Fund We Digitize 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 Equity Fund We Like Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300G0BNG5C3LT5979

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 classificatie-systeem 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 5.00% 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 5.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieudoelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/of

sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment We Like Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: 75% van de waarde van de MSCI All Countries World - Net Return Index op eind 2019, waarbij in 2019 rekening wordt gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar. Teneinde de specifieke thematische kenmerken van dit compartiment te weerspiegelen, zal een uniek startpunt gelden voor de berekening van het traject van de broeikasgasintensiteit, dat hoger of lager kan zijn dan de benchmark (MSCI All Countries World - Net Return Index). Het unieke startpunt van het compartiment is 75% van de waarde van deze benchmark eind 2019. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal vergeleken worden met dit traject.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 5.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	5.00%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	95.00%
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 MSCI All Countries World - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment We Like Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment We Like Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van 75% van de waarde van de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019. Teneinde de specifieke thematische kenmerken van dit compartiment te weerspiegelen, zal een uniek startpunt gelden voor de berekening van het traject van de broeikasgasintensiteit, dat hoger of lager kan zijn dan de benchmark (MSCI All Countries World - Net Return Index).

Het unieke startpunt van het compartiment is 75% van de waarde van deze benchmark 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 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook 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 beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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 bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit

compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende maatregelen nemen om hun impact te verminderen.
- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment We Like Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 milieudoelstellingen (‘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 We Like 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 bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten,

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 We Like Responsible Investing”.

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico’s zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment We Like Responsible Investing”.

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

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.

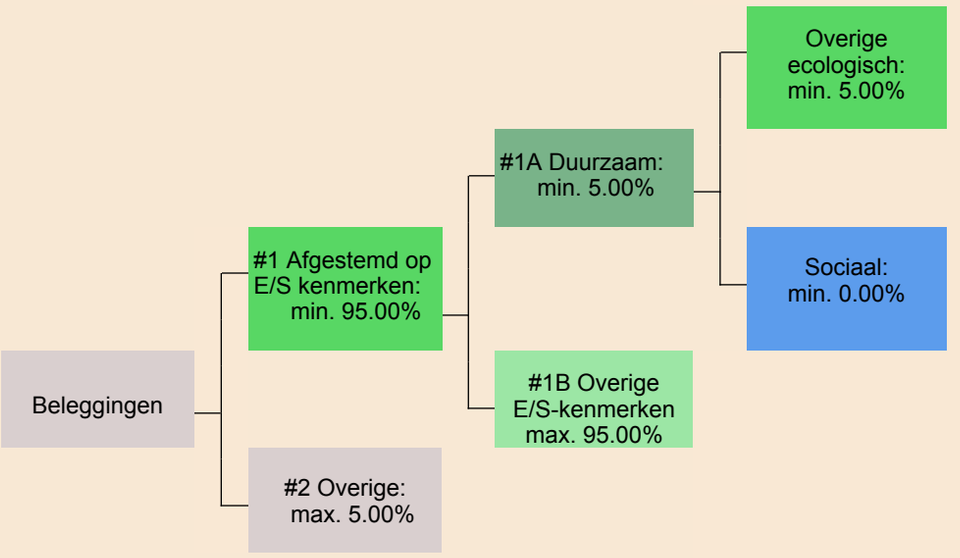
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment We Like 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%.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen in aandelen van bedrijven die producten en diensten aanbieden die consumenten naast hun basisbehoeften als een meerwaarde ervaren, zoals:

- Sport
- Reizen en cultuur
- Restaurants, take-out en fast-food
- Cosmetica en schoonheidsproducten
- Media en gaming
- Luxegoederen
- Huisdieren en verzorging
- Persoonlijke mobiliteit
- E-commerce

- Vermogensbeheer
- …

Een actueel overzicht is te vinden op www.kbc.be/thematische-fondsen.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 5.00% 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 0%.

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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment We Like 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?

Referentiebench-marks 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 MSCI All Countries World - Net 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 Equity Fund We Like 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 Equity Fund We Live Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300PFJ5BX0HHHJF43

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10.00% 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 10.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment We Live Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 10.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	2.50%
Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling	2.50%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	95.00%
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 MSCI All Countries World - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment We Live Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment We Live Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst.

Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook 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 beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment We Live Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 milieu- of sociale doelstellingen (‘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 We Live 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 We Live Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment We Live Responsible Investing".

Investeringen 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 10.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 2.50% 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 2.50% in sociaal duurzame beleggingen.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

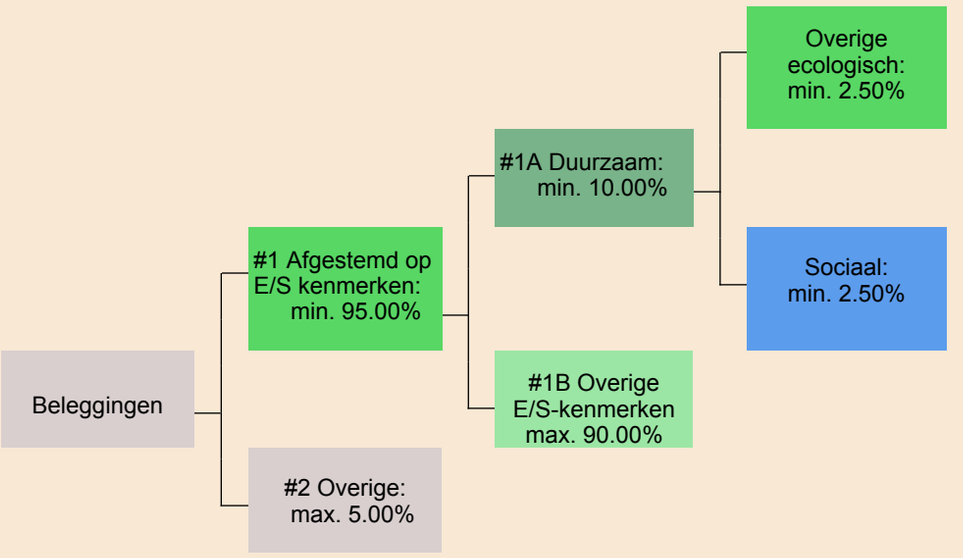
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment We Live 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%.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die producten en diensten aanbieden die consumenten in het dagelijkse leven nodig hebben, zoals:
- Nutsvoorzieningen voor bv. water, internet en elektriciteit;
- Informatica-artikelen, software en communicatietoestellen voor dagelijks gebruik;
- Voeding en drank;
- Huishoudartikelen;
- Producten voor hygiëne en dagelijkse verzorging;
- Huishoudtoestellen;
- Doe-het-zelfartikelen;
- Textiel en kleding;
- E-commerce;
- Dagelijks bankieren;

- ...
Een actueel overzicht is te vinden op www.kbc.be/thematische-fondsen.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[(1)]?

☐ Ja

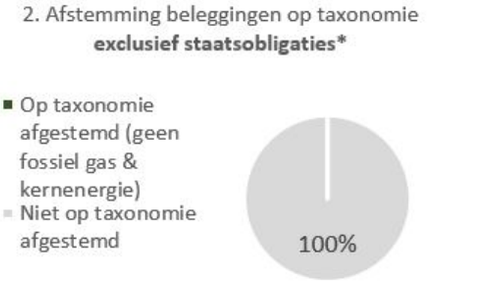
☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ 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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 10.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR.

Het compartiment verbindt zich er toe minimum 2.50% 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 2.50%.

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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment We Live 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?

Referentiebench-marks 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 MSCI All Countries World - Net 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 Equity Fund We Live 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 Equity Fund We Shape Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300NUY6EEDJE32R83

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 classificatie-systeem 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 15.00% 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 15.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieudoelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/of

sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: 20% MSCI All Countries World Materials - Net Return Index en 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index en 25% MSCI All Countries World Financials - Net Return Index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark 20% MSCI All Countries World Materials - Net Return Index en 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index en 25% MSCI All Countries World Financials - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment We Shape Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: 20% MSCI All Countries World Materials - Net Return Index en 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index en 25% MSCI All Countries World Financials - Net Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 15.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	15.00%
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	95.00%
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 20% MSCI All

Countries World Materials - Net Return Index en 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index en 25% MSCI All Countries World Financials - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 20% MSCI All Countries World Materials - Net Return Index en 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index en 25% MSCI All Countries World Financials - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment We Shape Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 20% MSCI All Countries World Materials - Net Return Index en 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index en 25% MSCI All Countries World Financials - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment We Shape Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark 20% MSCI All Countries World Materials - Net Return Index en 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index en 25% MSCI All Countries World Financials - Net Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst.

Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook 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 beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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 bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit

compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende maatregelen nemen om hun impact te verminderen.
- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment We Shape Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 milieudoelstellingen (‘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 We Shape 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 bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten,

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 We Shape Responsible Investing”.

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico’s zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment We Shape Responsible Investing”.

Investeringen in derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten en zullen hier ook geen invloed op hebben.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 15.00% van de activa te beleggen in ‘duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van de EU- Taxonomie', 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.

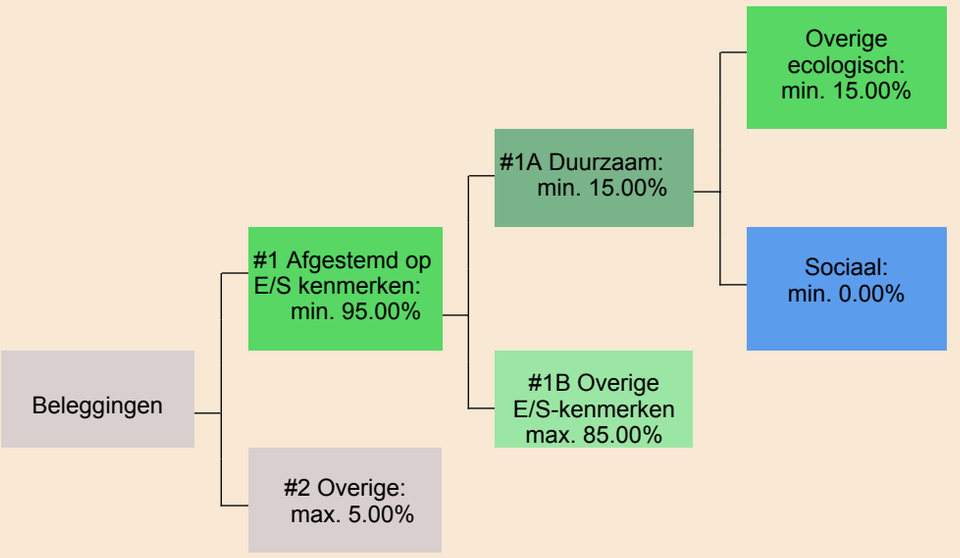
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment We Shape 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%.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die met hun productie en diensten de maatschappij van de toekomst mee vorm geven, zoals:
- Automatisatie en robotisering
- Oplossingen voor energietransitie en -opslag
- Infrastructuur en installaties voor transport en vrachtvoertuigen
- Voorzieningen nodig in een circulaire economie
- Waterzuivering, bodemsanering en luchtkwaliteitsverbetering
- Machines en installaties voor meer efficiënte land- en bosbouw
- Industriële installaties en machines
- Bouwmaterialen en constructieactiviteiten
- Basismaterialen
- Logistieke oplossingen

- Krediet- en financiële dienstverlening aan bedrijven en overheden
- ...

Een actueel overzicht is te vinden op www.kbc.be/thematische-fondsen.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 15.00% te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR.

Het compartiment verbindt zich er toe minimum 15.00% 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 0%.

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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment We Shape 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?

Referentiebench-marks 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 20% MSCI All Countries World Materials - Net Return Index en 55% MSCI All Countries World Industrials - Net Return Index en 25% MSCI All Countries World Financials - Net Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot

verwezenlijkt die dat product promoot.

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 Equity Fund We Shape 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 Equity Fund World DBI-RDT Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500EU7S8IEP3KKL21

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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Neen**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20.00% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen.**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20.00% van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI World - Net Return index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI World - Net Return index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment World DBI-RDT Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI World - Net Return index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI World - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI World - Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment World DBI-RDT Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI World - Net Return index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment World DBI-RDT Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI World - Net Return index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment World DBI-RDT Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 World DBI-RDT 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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, deposito's, 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 World DBI-RDT Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen 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.

Daarboven verbindt het compartiment zich ertoe ten minste 20.00% van de activa te beleggen in 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Het compartiment zal minimaal 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 20.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

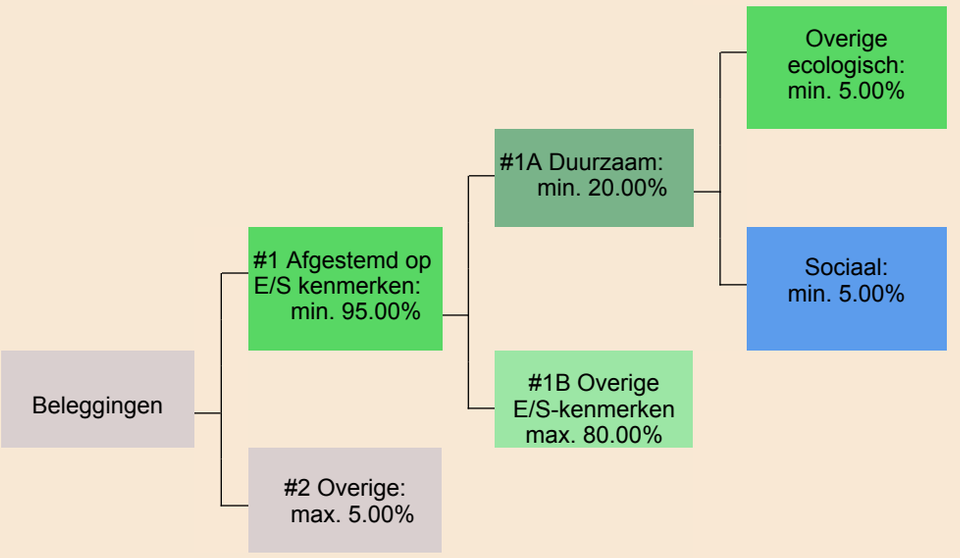
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Het compartiment zal niet investeren in derivaten.

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%.

De activa zijn voor minstens 95% belegd in een wereldwijde selectie van aandelen. Het compartiment belegt minimaal 50% in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI).
In normale omstandigheden zal het compartiment echter streven om tussen 70% en 100% te beleggen in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel.
Dit betekent dat het mogelijk is dat de aandelenportefeuille niet volledig belegd zal zijn in aandelen waarvan de meerwaarden en dividenden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel. Daardoor is het mogelijk dat de door het compartiment uitgekeerde inkomsten, in hoofde van de aandeelhouders van het compartiment, niet voor 100% in aanmerking komen voor de DBI-aftrek.
Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in ‘1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties’ niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in ‘2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties’.

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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 20.00% 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 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.

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 MSCI World - Net Return 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 Equity Fund World DBI-RDT Responsible Investing

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
KBC Equity Fund World Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
87550036PRT3IRM8GY67

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 classificatie-systeem 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 milieu- of sociale doelstellingen (‘duurzame beleggingen’). Het minimumaandeel ’activa die ecologische en/

of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 95.00%.

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 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.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn:

	Doelstelling
Instrumenten uitgegeven door bedrijven	
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment World Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 25.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan 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.
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	95.00%
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 MSCI All Countries World - Net 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

(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);
- 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel ‘Informatie betreffende het compartiment World Responsible Investing’.

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.

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 marktbewegingen 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 MSCI All Countries World - Net Return Index zoals omschreven in het prospectus onder de titel 'Informatie betreffende het compartiment World Responsible Investing ' en een vermindering van 50% tegen 2030 ten opzichte van de benchmark MSCI All Countries World - Net Return Index van eind 2019.

Voor 2019 wordt een onmiddellijke vermindering met 30% ingevoerd, gevolgd door een vermindering met 3% op jaarbasis. Het gewogen gemiddelde van de portefeuille zal aan dat traject worden getoetst. Voor de berekening van de broeikasgasintensiteit op portefeuilleniveau wordt het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de posities in het compartiment genomen. Bij deze berekening wordt geen rekening gehouden met technische items zoals cash en derivaten en worden ook bedrijven zonder data buiten beschouwing gelaten. De gewichten gebruikt bij de berekening hangen af van de grootte van de posities in het compartiment, herschaald voor de items zonder data. De bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is, worden wel meegenomen in de negatieve screening en kunnen een algemene ESG-risicoscore krijgen. Externe omstandigheden zoals marktbewegingen en actualiseringen van gegevens met betrekking tot de broeikasgasintensiteit kunnen ertoe leiden dat beleggingsoplossingen boven dit beoogde traject uitkomen, waarna de beleggingsoplossing zal worden aangepast om opnieuw aan het traject te voldoen binnen een tijdspanne die rekening houdt met het belang van de klant.

De 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 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.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board.

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, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden.
De toepassing van deze beleiden houdt in dat:

- bedrijven die betrokken zijn bij welbepaalde activiteiten uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Hierbij kan een onderscheid worden gemaakt tussen bedrijven die worden uitgesloten indien zij een bepaalde omzetdrempel overschrijden met betrekking tot welbepaalde activiteiten, zoals onder meer conventionele wapens, bont en speciaal leer, tabak, gokken of adult entertainment, dan wel bedrijven 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 omzetdrempels 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 wapenverkopen 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 bedrijven 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 omzetdrempels 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.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, worden via de positieve selectiemethodologie inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen ook de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3**: BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, wordt in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4**: blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7**: Er wordt rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende

maatregelen nemen om hun impact te verminderen.

- **Indicator 10**: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14**: blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) wordt in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

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 **beleggings-strategie** stuurt beleggingsbeslis-singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De algemene beleggingsstrategie van het compartiment wordt beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel “Informatie betreffende het compartiment World Responsible Investing”.

Binnen de beperkingen zoals beschreven in de algemene beleggingsstrategie streeft het compartiment 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 World 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.

<u>De negatieve screening</u>

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn.

Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

De positieve selectiemethodologie

Het compartiment zal de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van 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.

Meer informatie over de concrete doelstellingen die op dit compartiment van toepassing zijn inzake de ESG-risicoscore, 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 die beleggingsstrategie?

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken alvorens de bovengenoemde investeringsstrategie toe te passen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de 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 bedrijven uitsluit die de uitsluitingsbeleiden schenden. Naast de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zorgt deze screening er ook voor dat bedrijven 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 World Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment tot doel om minimum 95.00% 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 5.00% van haar activa beleggen in technische beleggingen, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

De derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te realiseren en ter indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment World Responsible Investing".

Investeringen 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', 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 25.00% steeds wordt gerespecteerd.

De doelstelling met betrekking tot duurzame beleggingen is voor dit compartiment gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

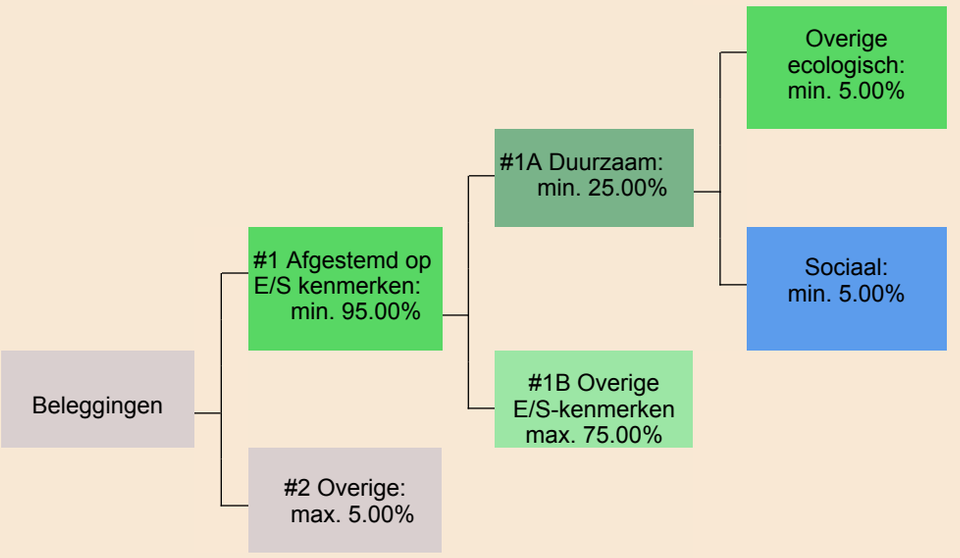
Daarnaast worden bedrijven buiten de financiële sector waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen 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. 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?

Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment World 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%.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

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.





Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% 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 25.00% 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. Investeringen 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 indekking van risico's zoals gespecifieerd in de titel 'toegelaten derivatentransacties' zoals beschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Informatie betreffende het compartiment World 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 MSCI All Countries World - Net Return 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 Equity Fund World Responsible Investing