

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Emerging Europe Compartiment de KBC Bonds USD Frequent Dividend Distribution Code ISIN: LU0337260151

Initiateur du produit: KBC Asset Management NV (fait partie du groupe KBC)

www.kbc.be/documentation-investissements ou www.cbc.be/documentation-investissements - Appelez le +32 78 152 153 (NL) / +32 78 152 154 (FR KBC) / +32 81 80 18 80 (FR CBC) / +32 78 353 137 (EN) pour de plus amples informations

Ce produit est agréé en Luxembourg et réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

KBC Asset Management NV est agréé en Belgique et réglementé par l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA).

Date de publication : 16 février 2024

En quoi consiste ce produit?

Type

Ce produit est un fonds. USD Frequent Dividend Distribution une catégorie d'actions de Emerging Europe, un compartiment de la société d'investissement à capital variable (SICAV)* régi par le droit luxembourgeois KBC Bonds. Cette société d'investissement à capital variable (SICAV)* répond aux exigences de la directive UCITS (*).

Durée

Illimitée

Objectifs

La gestion de KBC Bonds Emerging Europe tend à vous offrir un rendement en investissant au minimum 2/3 de ses actifs en obligations et titres de créances émis par des émetteurs de l'Europe de l'Est et Centrale et essentiellement les marchés émergents ou libellé dans une devise en circulation dans la région et en Euro, GBP, JPY, CHF ou USD., Ce qui implique des risques économiques supérieurs à la moyenne.

Il effectue une sélection parmi les obligations et titres de créances émis par des états, des organismes publics ou supranationaux et des entreprises en prenant en compte toutes les durées en considération. Le tiers restant est investi dans d'autres actifs éligibles (pour plus d'informations voir le point 6.1. du prospectus).

Le fonds ne peut être investi pour plus de 1/4 de ses actifs en obligations convertibles et avec warrant.

Le fonds peut investir ses actifs en instruments du marché monétaire (1/3 au maximum), en dépôts bancaires (1/3 au maximum) et/ou en actions ou autres parts (1/10 au maximum).

Le fonds peut investir jusqu'à 100% de ses actifs en obligations et titres de créance ayant une note de solvabilité* inférieure au type investment grade* et/ou dont l'émetteur à une note de solvabilité inférieure au type investment grade, c'est-à-dire plus basse que BBB-/Baa3 à long terme, A3/F3/P3 à court terme chez Standard & Poor's ou une note similaire chez Moody's ou Fitch.

Le fonds peut investir au maximum 10% de ses actifs en obligations et en titres de créance auxquels les agences de notation précitées n'ont pas décerné de note de solvabilité et/ou dont l'émetteur ne dispose également pas de rating auprès d'aucune des agences reprises ci-dessus.

Le compartiment n'investira pas dans des distressed et defaulted securities.

La devise du fonds est le dollar américain.

Le fonds peut distribuer la totalité ou une partie de ses revenus aux moments précisés dans le prospectus (pour plus d'informations, voir le point 13 du prospectus). L'indice de référence du fonds est JP Morgan Government Bond Emerging Market Index (GBI-EM) Global Diversified Europe. Le compartiment a pour objectif de surperformer l'indice de référence. Pour des informations détaillées sur l'index, voir www.jpmorgan.com.

Le compartiment fait l'objet d'une gestion active et n'a pas pour objectif de répliquer l'indice de référence. L'indice de référence est utilisé pour mesurer le portefeuille du fonds en termes de performance et pour la composition du portefeuille. La majorité des obligations détenues par le fonds seront des composantes de l'indice de référence. Le gestionnaire peut utiliser son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des obligations non incluses dans l'indice de référence afin de tirer parti des opportunités d'investissement spécifiques du compartiment.

La politique d'investissement du compartiment limite la mesure dans laquelle les positions du portefeuille peuvent s'écarter de l'indice de référence. Cet écart est mesuré au moyen de l'erreur de suivi (tracking error) qui indique la volatilité de la différence entre la performance du compartiment et l'indice de référence. L'erreur de suivi attendue est de 1.5%. Les investisseurs doivent savoir que l'erreur de suivi réelle peut varier en fonction des conditions de marché. Le fonds qui présente un faible écart par rapport à l'indice de référence est censé surperformer l'indice de référence dans une moindre mesure.

Informations pratiques

Le dépositaire de KBC Bonds est Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Vous pouvez obtenir gratuitement un exemplaire du prospectus et du dernier rapport annuel et semestriel en français ou anglais dans toutes les agences des organismes assurant le service financier:

- Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

ou KBC Asset Management NV (Avenue du Port 2, 1080 Bruxelles, Belgique) et sur le site internet: www.kbc.be/kid. Les détails de la politique de rémunération mise à jour, y compris mais sans y être limité, une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, comme indiqué au point 18.4 du prospectus, peuvent être consultés sur le site Internet suivant: www.kbc.be/documentation-investissements (Politique de rémunération) et peut être obtenu gratuitement dans toutes les agences des organismes assurant le service financier KBC Bank NV ou KBC Asset Management NV.

La dernière valeur nette d'inventaire* peut être consultée sur le site www.kbc.be/particuliers/fr/placements/net-asset-values.html. Toute autre information pratique, peut être consultée sur le site www.kbc.be/kid.

Ce document d'informations clés pour l'investisseur décrit USD Frequent Dividend Distribution, une catégorie d'actions de Emerging Europe, un compartiment de la sicav* de droit luxembourgeois KBC Bonds.

Chaque compartiment de KBC Bonds doit être considéré comme une entité distincte. Vos droits en tant qu'investisseur se limitent aux actifs de ce compartiment. Les obligations d'un compartiment sont uniquement couvertes par les actifs de celui-ci.

Vous pouvez échanger vos parts dans ce compartiment contre des parts d'un autre compartiment. Pour plus d'informations à ce sujet, veuillez voir le point 9.3 du prospectus. Les ordres relatifs à des parts du fonds sont exécutés cotation journalière (pour plus d'informations, voir le point 9 des informations relatives à ce

compartiment dans le prospectus).

Investisseurs de détail visés

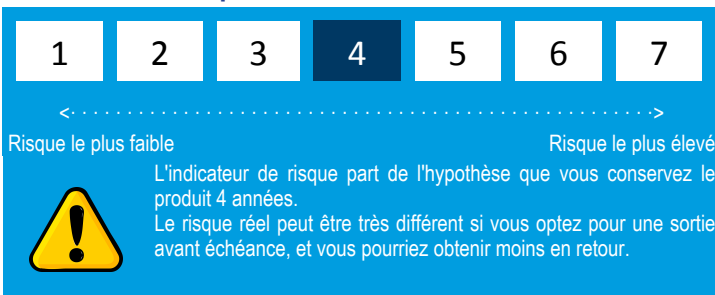
Le produit s'adresse aux investisseurs privés qui souhaitent se constituer un patrimoine mais qui s'attendent également à recevoir des distributions de leur investissement et qui ont un horizon d'investissement d'environ 4 ans.

Ces investisseurs sont prêts à prendre un certain risque pour un rendement potentiellement plus élevé et peuvent supporter des pertes dans des conditions défavorables.

Ces investisseurs ont au moins une connaissance de base et/ou une expérience en matière d'investissement.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

4 indique que ce produit est un fonds obligataire à risque plus élevé. Les fonds obligataires ont généralement un indicateur de risque de 2 ou 3. Ils sont généralement moins sensibles aux marchés que les fonds d'actions, qui ont un indicateur de 4, ou de 5 dans certains cas. La valeur des fonds obligataires est particulièrement sensible à l'évolution des taux d'intérêt, car les intérêts de ces obligations sont fixés à l'avance et n'augmentent pas lorsque les taux du marché augmentent. Si les taux augmentent, la valeur des obligations déjà présentes dans le fonds diminuera.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une devise différente. Le rendement final que vous obtiendrez dépendra donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.

Investir dans ce fonds comporte en outre:

- un risque d'inflation moyen: il n'y a pas de protection contre une augmentation de l'inflation.
- un risque de change élevé: en investissant en titres libellés dans d'autres devises que le dollar américain, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est considérable.
- un risque de crédit élevé: les investissements peuvent être composés dans une large mesure des obligations à faible solvabilité. Le risque qu'un émetteur ne puisse plus honorer ses engagements est important. Si les investisseurs se mettent à douter de la solvabilité des émetteurs des obligations, la valeur de celles-ci peut baisser.
- un risque de concentration moyen: les investissements sont concentrés dans les marchés d'Europe centrale.

Il n'y a pas de protection du capital.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur/ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée: 4 ans

Exemple d'investissement: 10 000 USD

Si vous sortez après 1 an

Si vous sortez après 4 ans

Scénarios

Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	3 200 USD	3 640 USD
	Rendement annuel moyen	-68,00%	-22,33%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 600 USD	5 670 USD
	Rendement annuel moyen	-44,00%	-13,22%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 360 USD	8 310 USD
	Rendement annuel moyen	-6,40%	-4,52%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 890 USD	10 160 USD
	Rendement annuel moyen	18,90%	0,40%

Scénario défavorable après 4 ans ou moins: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre mai 2018 et avril 2022.

Scénario intermédiaire après 4 ans: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre novembre 2017 et octobre 2021.

Scénario favorable après 4 ans: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre janvier 2017 et décembre 2020.

Que se passe-t-il si KBC Asset Management NV n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Comme vous investissez directement dans le fonds, l'incapacité de la Société de gestion, KBC Asset Management NV, à effectuer des distributions (par exemple en raison d'une insolvabilité) n'aurait aucune conséquence directe sur la capacité du fonds à effectuer des distributions.

Si le fonds lui-même n'effectue pas de distributions, vous pouvez perdre la totalité de votre investissement. Le fonds n'est couvert par aucun système d'indemnisation, de garantie ou toute autre forme de garantie pour les investisseurs.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
Coûts totaux	532 USD	1 076 USD

Incidence des coûts annuels (*) 5,3% 2,7% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de -1,8% avant déduction des coûts et de -4,5% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer: 2,50% du montant investi. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Max. 2,50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de max. 2,50% du montant investi.	250 USD
Coûts de sortie	Max. 1,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	100 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,39% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	139 USD
Coûts de transaction	0,43% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	43 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 4 ans

Compte tenu de la stratégie d'investissement de ce produit, nous recommandons de le conserver pendant une durée de 4 ans ou plus. La période de détention est déterminée dans le but de réduire le risque de timing lors de l'entrée et de la sortie du produit, et de garantir un temps suffisant pour que les actifs sous-jacents se rétablissent en cas de conditions de marché défavorables. Selon nos estimations, la probabilité d'obtenir un rendement positif est plus élevée lorsque la période de détention recommandée est respectée ou plus longue. Vous pouvez sortir de ce produit avant la période de détention recommandée, mais dans ce cas, la probabilité de récupérer moins que l'investissement initial est plus élevée.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Pour les plaintes concernant le produit ou la conduite du initiateur ou de la personne qui vend ou conseille le produit, votre intermédiaire est le premier point de contact. Si vous ne parvenez pas à un accord, vous pouvez contacter klachten@kbc.be Tél. 016/ 43 25 94, Brusselssesteenweg 100 3000 Leuven, ou gestiondesplaintes@cbc.be Tél. 081 803 163, Avenue Albert I 5000 Namur ou ombudsman@ombudsfin.be Tél. 02 545 77 70, Porte Nord II, Boulevard du Roi Albert II 8 bus 2 1000 Bruxelles. Vous trouverez la procédure complète de traitement des plaintes sur www.kbc.be/suggestion-ou-plainte ou www.cbc.be/suggestion-ou-plainte. Toutefois, vous conservez toujours le droit d'engager une procédure judiciaire.

Autres informations pertinentes

Des informations détaillées sur ce produit et les risques associés sont disponibles dans la documentation du Fonds. Veuillez à lire ces informations avant de souscrire. Vous pouvez obtenir ces informations gratuitement auprès de votre intermédiaire. Vous pouvez trouver des informations sur les performances passées de ce produit au cours des 10 dernières années dans le document d'information sur les performances passées sur le site web suivant : www.kbc.be/fund-performance.

Vous pouvez trouver les calculs des scénarios de performances antérieures sur le site web suivant : www.kbc.be/fund-performance.

*voir le glossaire explicatif sur le document d'informations clés sur le site www.kbc.be/kid.