

KBC Equity Fund

New Markets Classic Shares - parts de capitalisation

Géré par KBC Asset Management NV

Compartiment de la Sicav belge

ÉVOLUTION DE LA VALEUR D'INVENTAIRE⁽¹⁾

Année de lancement: 1991

Monnaie : EUR



⁽¹⁾ L'évolution de la valeur d'inventaire du passé ne donne aucune indication fiable pour l'avenir. (Source: KBC Asset Management)

PERFORMANCES PASSES PAR AN CALENDRIER⁽²⁾



actuellement.

CHIFFRES CLES

Code ISIN	BE0126164640
Valeur d'inventaire	1 452.76 EUR
Actifs nets (en millions)	29.10 EUR
Frais d'entrée	3.000%
Frais de sortie	0.000%
Frais de sortie dans le mois qui suit l'entrée	max 5%
Commission de gestion en base annuelle (max.)	1.600%
Frais courants (y compris la commission de gestion)	1.753%
Catégorie du fonds	Placements en actions
Siège	Belgique
Passeport européen	oui
Date de lancement	17 avril 1991
Durée	pas d'échéance final
Valeur d'inventaire initiale	20 000 BEF (1 EUR = 40.3399 BEF)
Montant de souscription minimal	-
Exigibilité	cotation journalière
Exercice clôturé le	31 décembre

RENDEMENT ANNUEL⁽²⁾

ANNEE	en EUR
dès le lancement	4.37%
1	-19.67%
3	-1.17%
5	-0.82%
10	2.81%

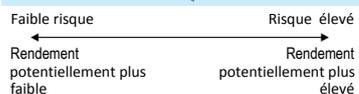
⁽²⁾ Les performances réalisées et le rendement sont le résultat d'investissement sur une base historique et sont exprimés dans la monnaie du fonds. Les chiffres tiennent compte de tous les frais et commissions, à l'exception des taxes et frais d'entrée et de sortie. Les résultats obtenus et les rendements du passé ne donnent aucune indication fiable des rendements futurs. (Source : KBC Asset Management)

RÉGIME FISCAL EN BELGIQUE⁽³⁾

Tarif précompte mobilier	-
Précompte mobilier en cas de rachat	non
Taxe boursière à la sortie	1.32% (max. 2.000 EUR)

⁽³⁾ Applicable aux investisseurs particuliers percevant un revenu professionnel, soumis à l'impôt belge des personnes physiques.

INDICATEUR DE RISQUE ET DE RENDEMENT



L'indicateur de risque et de rendement prescrit par la loi est déterminé sur la base de la volatilité ou de la sensibilité du fonds* au marché. Il est également repris sur le document "Informations essentielles pour l'investisseur". Le chiffre est calculé pour un investisseur en euros.

Investir dans ce fonds comporte en outre :

- un risque de change élevé: en investissant en titres libellés dans d'autres devises que l'euro, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est réel.
- un risque de concentration moyen: les investissements sont concentrés en actions d'entreprises d'Asie, d'Amérique latine et d'Europe centrale et orientale.
- un risque de liquidité moyen: les investissements sont concentrés dans des actions d'entreprises des économies émergentes, donc l'investisseur court le risque de ne pouvoir vendre une position à temps et pour un prix raisonnable.

Il n'y a pas de protection du capital.

SCORE PRODUIT



Outre la volatilité du marché, ce score produit, développé par KBC, tient compte d'autres considérations, telles que le remboursement anticipé du capital, la solvabilité, la répartition, l'exposition aux devises et la liquidité. En conditions normales de marché, un risque plus faible (score produit plus faible) supposera un rendement potentiel plus faible. En conditions normales de marché, un risque plus élevé (score produit plus élevé) supposera un rendement potentiel plus élevé. Pour tout complément d'information sur les différents facteurs déterminants des scores produit, veuillez consulter : www.kbc.be/scoreproduit ou www.cbc.be/scoreproduit.

PROFIL DE RISQUE DU CLIENT

Ce produit vise en premier lieu des investisseurs un profil de risque 'très dynamique'. Nous vous recommandons de n'investir dans ce produit que si vous comprenez les caractéristiques essentielles du produit et plus particulièrement si vous comprenez les risques associés à ce produit. Dans le cas où prend l'initiative de proposer le produit et aucun conseil en investissement n'est fourni, doit déterminer si vous avez les connaissances et une expérience suffisantes en ce qui concerne le produit. Si ce n'est pas le cas, elle doit vous avertir que le produit n'est pas approprié pour vous. Si vous recommandez le produit dans le cadre d'un conseil en investissement, elle doit vérifier si ce produit est adéquat pour vous en tenant compte de votre connaissance et expérience du produit, votre objectif d'investissement et votre capacité financière. À titre exceptionnel, il est possible, à certaines conditions, de ne pas effectuer l'évaluation susmentionnée si la transaction projetée porte sur un instrument financier non complexe et si le service est fourni à l'initiative du client. Ne manquez pas de consulter www.kbc.be/profilderisque ou www.cbc.be/profilderisque pour obtenir la liste complète des profils de risque.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

La gestion de KBC Equity Fund New Markets tend à vous offrir un rendement en investissant au minimum 75% de ses actifs en actions d'entreprises d'économies émergentes, en particulier d'Asie, d'Amérique latine et d'Europe centrale et orientale. Tous les secteurs peuvent être pris en compte.

KBC Equity Fund New Markets peut investir dans une certaine mesure en produits dérivés*. D'une part, cette limitation implique que les produits dérivés peuvent contribuer à atteindre les objectifs d'investissement (par exemple en augmentant ou en diminuant l'exposition à un ou plusieurs segments du marché dans la stratégie d'investissement). D'autre part, les produits dérivés peuvent être utilisés pour neutraliser la sensibilité du portefeuille à une donnée du marché (comme la couverture d'un risque de change).

Le cours de ce fonds peut varier fortement du fait de sa composition.

REPARTITION DU PORTEFEUILLE
Type d'actifs⁽⁴⁾

Actions	99.84%
Liquidités	0.16%
⁽⁴⁾ Fonds communs de placement sous-jacents sont inclus.	

Répartition monétaire

HKD	27.01%
KRW	20.58%
TWD	13.57%
INR	7.97%
USD	6.68%
BRL	6.44%
MXN	5.82%
IDR	2.87%
PHP	2.41%
Autres	6.65%

Répartition géographique

Chine	22.72%
République de Corée	20.58%
Taiwan	13.57%
Inde	7.97%
Hong Kong	7.90%
Brésil	6.44%
Mexique	5.82%
Russie	2.93%
Indonésie	2.85%
Autres	9.23%

REPARTITION DES ACTIONS
Répartition sectorielle

Finance	25.45%
Technologies de l'information	23.07%
Biens de consommation de base	9.42%
Industrie	7.31%
Consommation discrétionnaire	6.86%
Télécommunications	6.43%
Energie	6.14%
Matériaux	5.98%
Services aux collectivités	4.76%
Autres	4.58%

TOP 10 POSITIONS

Nom	code ISIN	Monnaie	% portefeuille
SAMSUNG ELECTRONICS	KR7005930003	KRW	3.28%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TW0002330008	TWD	2.42%
IND & COMM BK OF CHINA	CNE1000003G1	HKD	2.23%
NASPERS LTD	ZAE000015889	ZAR	2.05%
HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	KYG4402L1510	HKD	1.86%
KOREA ELECTRIC POWER (KEPCO)	KR7015760002	KRW	1.73%
AMBEV SA	BRABEVACNOR1	BRL	1.73%
QIHOO 360 TECHNOLOGY CO LTD	US74734M1099	USD	1.50%
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS PREF	KR7005931001	KRW	1.47%
TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	HKD	1.37%
Total du Top 10 positions en %			19.63%
Nombre de positions en portefeuille			384

KBC Asset Management NV - Avenue du Port 2 - B-1080 Bruxelles

Ce document contient uniquement des informations à des fins de marketing. Il ne comporte aucune valeur de conseil en placement ou de recherche en matière d'investissement, mais présente uniquement un résumé des caractéristiques du produit. Les informations sont valables à la date du document mais peuvent varier dans le futur. Vous trouverez des informations détaillées sur ce produit, les conditions et les risques qui y sont liés dans le prospectus, le document Informations clés pour l'investisseur et dans les rapports périodiques. **Nous vous conseillons de lire le document 'Informations clés pour l'investisseur' et le prospectus avant d'investir dans ce fonds.** Ces documents sont disponibles gratuitement auprès de votre agence KBC ou CBC ou sur les sites www.kbc.be ou www.cbc.be.

Ces informations sont soumises au droit belge et relèvent de la juridiction exclusive des tribunaux belges.

Point de contact où des renseignements complémentaires peuvent, le cas échéant, être obtenus: KBC Fund Phone. Tél.: 0800 624 31

En cas de plaintes, vous pouvez vous adresser à klachten@kbc.be; tél. 0800 62 084, gestiondesplaintes@cbc.be ou ombudsman@ombudsfin.be.

Toutes les valeurs nettes d'inventaires peut être consultée sur le site www.beama.be. Toute autre information pratique peut être consultée sur le site www.kbc.be/recherchefonds ou www.cbc.be/recherchefonds.

*Vous pouvez trouver un aperçu des termes économiques et financiers sous la rubrique « Glossaire ».



*GLOSSAIRE

Obligations subordonnées	Les obligations subordonnées sont des obligations qui, en cas de faillite ou de liquidation de l'entreprise concernée, ne sont remboursées qu'après le règlement des autres créanciers (mais avant les actionnaires). Les probabilités sont élevées qu'en cas de faillite, les détenteurs de ce type d'instrument perçoivent un montant inférieur à celui des détenteurs d'obligations non subordonnées - voire ne reçoivent rien. Le risque afférent à ce type de titre est supérieur et doit donc être assorti d'une rémunération plus élevée.
Produit dérivé	Instrument financier dont la valeur est dérivée de la valeur d'un autre actif (la valeur sous-jacente). La valeur du produit dérivé est non seulement déterminée par la valeur de l'actif sous-jacent, mais aussi par nombre d'autres facteurs (par exemple, l'évolution des taux, la durée et la volatilité de l'actif sous-jacent, ...). Il existe différents types de produits dérivés (forwards, futures, swaps, options, ...) sur différents types d'actifs (matières premières, monnaies, actions, ...). La force des produits dérivés réside dans l'effet de levier. Ils peuvent également être utilisés autrement que comme instrument spéculatif pour protéger un portefeuille contre certains risques de marché (hedge), comme les risques de change et de taux d'intérêt.
Asset Test (%)	Test déterminant si plus de 25% des avoirs d'un fonds (ou d'un compartiment) sont investis directement ou indirectement dans les créances visées à l'article 19bis CIR 92. Si tel est le cas, un précompte mobilier libératoire de 27% est dû sur les revenus provenant de ces créances lors du rachat ou de la cession à titre onéreux des parts du fonds ou lors du partage total ou partiel des fonds propres du fonds ou du compartiment concerné.
Capitalisation boursière	Valeur de marché d'une entreprise à un moment donné. La capitalisation boursière est égale au nombre d'actions émises multiplié par le cours de l'action.
Sicav	La SICAV est l'abréviation de « Société d'Investissement à Capital Variable ». OPC de type statutaire, une SICAV est une personne morale, constituée la plupart du temps sous la forme d'une société anonyme. Une SICAV est une société qui se caractérise par le fait qu'elle peut en permanence, et sans formalités, augmenter son capital en émettant de nouvelles parts, ou le réduire en rachetant des parts existantes. Ce faisant, l'investisseur peut en principe entrer ou sortir du capital au minimum deux fois par mois. Ces transactions s'effectuent à la valeur nette d'inventaire.
Consommation discrétionnaire	Biens et services dont la consommation est influencée par la conjoncture économique. Leur consommation augmente lorsque la croissance économique est vigoureuse. Les voitures ou le tourisme en sont des exemples.
Compartiment	Une sicav ou un fonds commun de placement peut comporter plusieurs compartiments. Cela signifie que la sicav ou le fonds commun de placement est scindé en plusieurs portefeuilles, qui mènent tous leur propre politique d'investissement. Chaque compartiment doit être considéré comme une entité distincte. L'investisseur n'a droit qu'au patrimoine et au revenu du compartiment dans lequel il a investi. Les obligations d'un compartiment sont uniquement couvertes par les actifs de celui-ci.
Part de distribution	Les parts de distribution versent une partie ou la totalité de leurs revenus éventuels (dividendes, intérêts et plus-values) sous la forme d'un dividende.
Depository receipts	Les Depository receipts (DR - Certificats de titre en dépôt) sont des titres représentatifs d'un certain nombre d'actions. Il s'agit la plupart du temps d'actions d'entreprises de marchés émergents. Les Depository receipts sont émis par une institution de crédit, qui assure la garde des parts sous-jacentes au bénéfice des titulaires de ces certificats. L'institution de crédit est établie dans un marché développé (par exemple, les États-Unis). Les Depository receipts présentent l'avantage d'être préservés de certains désagréments propres aux marchés émergents, dont l'éventuelle accessibilité limitée de ces marchés, les frais de transaction élevés et la liquidité limitée. Les Depository receipts sont libellés dans une devise internationale et non dans la devise locale de l'action.
Fonds	Le terme « fonds (d'investissement) » désigne, dans le langage courant, un organisme de placement collectif (OPC). Il peut se rapporter à un compartiment d'une sicav belge, un compartiment d'une sicav luxembourgeoise, un fonds commun de placement ou un compartiment d'un fonds commun de placement.
Futures	Un contrat de future est une convention conclue entre deux parties portant sur la livraison d'une quantité standardisée d'un actif défini – dans le contrat – (c.-à-d. la valeur sous-jacente) à un moment et à un prix convenus. Le sous-jacent peut revêtir les formes suivantes : matières premières, actifs financiers (obligations, dépôts, etc.), indices et devises étrangères.
Réplication physique	En cas de réplication physique, la composition de l'indice sous-jacent est imitée par le biais de l'acquisition d'instruments le composant. Le terme physique précise que les instruments appartiennent au fonds
Instruments du marché monétaire	Les instruments du marché monétaire sont des titres de créance qui répondent aux conditions suivantes: (1) ils ont une durée résiduelle de maximum 397 jours ou, si leur durée est plus longue, leur rendement est adapté régulièrement, et au moins tous les 397 jours, en fonction du taux du marché; (2) ils peuvent être achetés/vendus et livrés/payés dans un court laps de temps (par exemple 7 jours ouvrables) moyennant des frais limités; (3) leur valeur peut être calculée précisément à tout moment.
Fonds commun de placement	Un fonds commun de placement (FCP) est un OPC de type contractuel. Un FCP se compose d'un patrimoine indivisible dénué de la personnalité juridique, qui est géré pour le compte des participants par une société de gestion. Sous l'angle économique, les fonds communs de placement et les sociétés de placement sont étroitement apparentés. Les différences sont de nature juridique et fiscale.



OPC	L'expression « organisme de placement collectif » (OPC) est un terme générique reprenant toutes les formes de fonds de placement, indépendamment de leur statut juridique. En fonction de leur statut juridique, une différence est faite entre les OPC de type contractuel (fonds communs d'investissement) et les OPC de type statutaire (sociétés d'investissement). En ce qui concerne les OPC composés de plusieurs compartiments, le terme OPC est parfois aussi utilisé pour faire référence à un compartiment. L'investisseur participe directement dans un portefeuille diversifié qui investit, selon la politique d'investissement exposée dans le prospectus, en actions, obligations, liquidités et/ou dans l'immobilier par exemple. Les OPC sont gérés, dans l'intérêt exclusif des participants, par des spécialistes suivant de près les évolutions du marché. Les OPC sont aussi souvent appelés fonds ou fonds de placement.
Investment Grade	Un facteur essentiel dans l'évaluation d'une obligation est la qualité du débiteur: il importe en effet de savoir si celui-ci sera en mesure de respecter ses engagements en ce qui concerne le versement des intérêts et le remboursement du capital. La plupart des émetteurs d'obligations font appel aux agences de notation. Sur la base d'une évaluation de la situation financière de l'entreprise à ce moment précis, ces agences de notation attribuent un rating (un code de valorisation) qui reflète la solvabilité ou le risque de non-remboursement ou de remboursement incomplet du montant emprunté. Une telle note ne se veut pas une recommandation d'achat, de conservation ou de vente d'une obligation. Les ratings se composent d'une ou plusieurs lettres, complétées par des symboles ou des chiffres. Les ratings avec investment grade sont généralement considérés comme des investissements moins risqués. Les ratings sous investment grade indiquent un risque plus élevé. Pour des informations plus détaillées sur les ratings, nous vous renvoyons au site internet suivant: ESMA www.esma.europa.eu
Valeur (nette) d'inventaire	Valeur totale de tous les actifs d'un fonds de placement, divisée par le nombre de parts, après déduction des frais supportés par le fonds.
Parts de capitalisation	Les parts de capitalisation ne versent pas de dividende, mais réinvestissent leurs revenus. À la vente, l'investisseur reçoit les éventuels revenus réinvestis en une seule fois, sous la forme d'une plus-value.
Protection du capital	Un organisme de placement collectif ne peut utiliser la mention 'protection du capital' que lorsque les conditions suivantes sont remplies : (1) Le prix de souscription des parts de l'organisme de placement collectif pendant la période de souscription initiale fait l'objet d'une protection intégrale à l'échéance. (2) Pour assurer la protection, le fonds mène une stratégie d'investissement axée sur les dépôts, les titres de créance émis par une société sous contrôle prudentiel et située dans un État membre de l'Espace économique européen et/ou les titres de créance émis ou garantis par un État membre de l'Espace économique européen ou selon une structure analogue comportant un risque de contrepartie identique. (3) La protection vaut pour tous les participants. La protection du capital n'est pas la même chose que la garantie du capital.
Garantie du capital	Un organisme de placement collectif ne peut utiliser la mention 'garantie du capital' que lorsque les conditions suivantes sont remplies : (1) La valeur de souscription initiale est garantie intégralement, irrévocablement et inconditionnellement à l'échéance par un tiers soumis au contrôle prudentiel et établi dans un État membre de l'Espace économique européen. (2) La garantie s'applique à tous les investisseurs en OPC. (3) Elle prend la forme d'un accord juridiquement contraignant entre l'OPC et l'établissement qui l'octroie. La protection du capital n'est pas la même chose que la garantie du capital.
Note de solvabilité (Rating)	Score reflétant la solvabilité (de l'émetteur) d'une obligation. Ce score reflète la probabilité qu'un investisseur reçoive effectivement les paiements d'intérêt et de capital prévus. Les ratings se composent d'une ou plusieurs lettres, complétées par des symboles ou des chiffres. AAA est l'appréciation pour l'investissement le moins risqué. En dessous de AAA, le risque augmente progressivement. Pour des informations plus détaillées, nous vous renvoyons au site internet: ESMA www.esma.europa.eu
Frais courants	Les frais courants sont les frais qui sont payés par le fonds sur une période d'un an. Il s'agit de l'ensemble des frais annuels et autres paiements provenant des actifs du fonds. Les frais courants sont exprimés en tant que pourcentage, à savoir le rapport en % entre les frais et le patrimoine moyen investi du fonds. Pour les fonds qui n'ont pas encore un exercice complet, ce pourcentage n'est qu'une estimation des frais.
Investissement socialement responsable	Combine les valeurs financières traditionnelles et les critères écologiques, sociaux et de gouvernance en les reprenant de manière structurelle, volontaire et transparente dans la gestion des investissements et lors de l'exercice des droits qui y sont liés. La concertation avec les parties prenantes concernées (stakeholders) de la société civile fait également partie de ce processus. Cette politique peut être élaborée à l'aide de plusieurs stratégies.
MSCI	Morgan Stanley Capital International (MSCI) est un institut d'investissement américain indépendant calculant un indice de l'ensemble des domaines d'investissement dans le monde. Les fonds KBC ne sont pas soutenus, recommandés ou promus par MSCI et MSCI n'assume aucune responsabilité concernant ces fonds ou ces indices sur lesquels ces fonds sont basés. Le prospectus comporte une description plus détaillée de la relation limitée qu'entretient MSCI avec KBC Asset Management et tous les fonds apparentés.
Actifs nets	La somme de la valeur de l'ensemble des titres (actions, obligations, liquidités, etc.) qui sont présents à ce moment dans le portefeuille, multipliée par les intérêts acquis et les dividendes et diminuée des frais.
Consommation de base	Biens et services dont la consommation n'est pas tributaire de la conjoncture économique, à savoir les biens et services dont le consommateur a toujours besoin (par exemple, l'alimentation).
Sensibilité aux taux / Risque de taux d'intérêt	Risque que votre investissement se déprécie en cas de hausse du taux d'intérêt appliqué à de nouveaux investissements de même durée résiduelle.
Special Purpose Vehicles (SPV)	Sociétés constituées en vue d'acquies certains actifs dans un but spécifique. Il s'agit d'entités indépendantes juridiquement.
Swap	Un swap est un contrat qui vise l'obtention d'un rendement ou la protection contre un risque déterminé par l'échange de deux flux financiers à une date déterminée à l'avance et à des conditions préalablement définies. Dans le cas d'un swap de devises, ce sont des monnaies qui sont échangées et dans un swap de taux d'intérêt, des flux d'intérêts qui sont échangés
Volatilité	Degré de fluctuation du cours d'une action ou d'un autre produit financier, d'un indice d'actions ou du cours d'une devise.