

ESSENTIËLE BELEGGERSINFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

CORE SATELLITE DEFENSIVE

Compartiment van Managed Portfolio

BE6258734035 (ISIN-Code Kapitalisatiebewijzen)

beheerd door KBC ASSET MANAGEMENT NV

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Managed Portfolio Core Satellite Defensive streeft naar een mogelijk rendement door gespreid te beleggen in verschillende activa zoals aandelenfondsen, obligatiefondsen, vastgoed, liquiditeiten en financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt.

De richtspreiding is 75% obligaties, 25% aandelen, en 0% in elk van de overige activa. Aan de activa kan een onder- of overweging worden toegekend op basis van de maandelijkse beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV, zoals terug te vinden op www.kbcam.be onder de verwijzing Beleggingsstrategie (Activaklassen). Het fonds belegt maximum 35% in aandelen.

Binnen het fonds wordt een kern-satelliet verdeling gehanteerd. Het kerngedeelte (60 tot 80%) is gericht op rendement op lange termijn en wordt onder meer in indexvolgende* fondsen belegd. Het satellietgedeelte (20 tot 40%) wordt actief beheerd en legt specifieke accenten in lijn met de maandelijkse beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV.

De invulling van de portefeuille gebeurt overwegend via fondsen beheerd door een onderneming van de KBC Groep op basis van criteria zoals transparantie van het beleggingsbeleid en conformiteit met de beleggingsstrategie van het fonds.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen. Het obligatieluik belegt minimaal 50% in obligaties uitgegeven door bedrijven of overheden, met een kredietbeoordelingsscore* van het type investment grade* volgens Standard & Poors of een gelijkwaardige score bij Moody's of Fitch, of in geldmarkinstrumenten waarvan de emittent over een gelijkaardige score van één van deze kredietbeoordelaars beschikt.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Dit cijfer is bepaald op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

De risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden.

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. Het cijfer geeft een aanduiding van de mogelijke opbrengst van het fonds, maar ook van het bijhorende risico. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook verliezen zijn mogelijk.

Het cijfer is berekend vanuit het perspectief van een belegger in euro.

Het obligatieluik kan daarnaast tot maximaal 50% beleggen in obligaties uitgegeven door bedrijven of overheden met een lagere of zonder kredietbeoordelingsscore, of in geldmarkinstrumenten waarvan de emittent over een lagere of geen score van één van deze kredietbeoordelaars beschikt. De obligaties kunnen een verschillende levensduur hebben. Alle regio's, sectoren en thema's kunnen in aanmerking worden genomen.

Managed Portfolio Core Satellite Defensive kan in beperkte mate afgeleide producten* gebruiken. Enerzijds houdt deze beperking in dat afgeleide producten kunnen gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan één of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen). Anderzijds kunnen afgeleide producten gebruikt worden om de gevoeligheid van de portefeuille voor een marktgegeven op te heffen (zoals de dekking van een wisselkoersrisico). Het fonds herbelegt de ontvangen dividenden zoals vastgesteld in het prospectus (voor meer uitleg: zie punt 4 van de informatie betreffende dit compartiment in het prospectus).

Orders met betrekking tot deelbewijzen in het fonds worden dagelijks uitgevoerd (voor meer uitleg: zie punt 4 van de informatie betreffende dit compartiment in het prospectus).

Waarom heeft het fonds risico- en opbrengst indicator 3?

3 duidt erop dat dit fonds proportioneel meer belegt in obligaties en kortlopende rentedragende effecten dan in aandelen. Obligaties en rentedragende effecten zijn doorgaans minder marktgevoelig dan aandelen. Aandelen kunnen immers sterk schommelen in waarde. Desalniettemin is de waarde van het obligatieluik gevoelig voor renteschommelingen. Bij stijgende rente daalt de waarde van de obligaties die reeds in het fonds zaten. Deze rentegevoeligheid is evenwel lager bij rentedragende effecten met korte looptijd.

Een belegging in dit fonds heeft bovendien:

- een gemiddeld kredietrisico: Het obligatieluik van dit fonds belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan bij een fonds dat enkel in obligaties met een investment grade belegt. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen.

- een gemiddeld wisselkoersrisico: Aangezien het fonds belegt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de uitdrukkingsmunt van het fonds, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.

- een gemiddeld inflatierisico: het obligatiegedeelte biedt geen bescherming tegen een stijging van de inflatie. Het fonds biedt geen kapitaalbescherming.

KOSTEN

Deze kosten worden onder meer aangewend om de beheerskosten van het fonds te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Zij verminderen de potentiële groei van de belegging. Meer informatie over de kosten vindt u in punt 3 van de informatie betreffende dit compartiment in het prospectus.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	0.00%	Dit is het <i>maximale</i> bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. In sommige gevallen betaalt u minder. Voor meer informatie over de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen kunt u terecht bij uw financieel adviseur of distributeur.
Uitstapvergoeding		
Wijziging van compartiment		Indien u uw deelbewijzen in dit compartiment* zou willen ruilen voor deelbewijzen in een ander compartiment dan kan u een bijkomende vergoeding worden aangerekend (voor meer informatie: zie punt 3 van de beschrijving van het compartiment in het prospectus)

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1.46%	Het cijfer van de lopende kosten is een schatting omdat het fonds in december 2013 werd gelanceerd. Dat cijfer houdt geen rekening met transactiekosten, behalve wanneer het fonds, bij een belegging in deelbewijzen van andere fondsen, een instap- of uitstapvergoeding betaalt en kan van jaar tot jaar variëren.
----------------	-------	---

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN

Er zijn onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Startjaar: 2013.

Munt: euro.

PRAKTISCHE INFORMATIE

De bewaarder van Managed Portfolio is KBC Bank NV.

Een exemplaar van het prospectus en het laatste (half)jaarsverslag zijn gratis verkrijgbaar in het Nederlands bij alle kantoren van de financiële dienstverleners:

- KBC Bank NV
- CBC Banque NV

of bij KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, 1080 Brussel) en via de volgende website: www.kbcam.be/kiid/.

De laatste netto-inventariswaarde* vindt u: op www.beama.be en/of in de kranten 'De Tijd'/'L'Echo'. Alle andere praktische informatie vindt u op: www.kbcam.be/kiid/.

De Belgische belastingwetgeving is van toepassing. Dat kan invloed hebben op uw persoonlijke fiscale situatie.

KBC Asset Management NV kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van Managed Portfolio is.

Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft [Core Satellite Defensive](#), een compartiment van het Belgisch gemeenschappelijk beleggingsfonds* Managed Portfolio. Dit gemeenschappelijk beleggingsfonds voldoet niet aan de vereisten van de UCITS IV Richtlijn. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld per gemeenschappelijk beleggingsfonds.

Ieder compartiment van Managed Portfolio moet beschouwd worden als een afzonderlijke entiteit. Uw rechten als belegger beperken zich tot de activa van het compartiment. De verplichtingen van een welbepaald compartiment zijn enkel gedekt door de activa van dat compartiment.

U heeft het recht om uw belegging in deelbewijzen van dit compartiment te ruilen voor deelbewijzen van een ander compartiment. Meer informatie hierover vindt u in het prospectus, punt 4 van de informatie betreffende dit compartiment.

Aan dit fonds is in België vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Aan KBC Asset Management NV is in België vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 28/04/2014.

*zie verklarende woordenlijst essentiële beleggersinformatie in de bijlage of op de volgende website: www.kbcam.be/kiid/.