

PROSPECTUS

van de 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

IN.FLANDERS INDEX FUND

03/12/2012

Het prospectus is samengesteld uit volgende delen:

- Informatie betreffende de Bevek
- Informatie betreffende de compartimenten

In geval van afwijkingen tussen de Nederlandstalige en anderstalige uitgaven van het prospectus heeft de Nederlandse tekst de voorrang.

Noch deze ICB noch de compartimenten van deze ICB mogen publiek worden aangeboden of verkocht in landen waar geen aanmelding is gebeurd bij de plaatselijke autoriteiten.

Informatie betreffende de Bevek

1. Naam:

IN.flanders Index Fund (afgekort 'IN.flanders Fund')

2 Rechtsvorm:

Naamloze Vennootschap

3. Oprichtingsdatum:

31 augustus 2000

4. Bestaansduur :

Onbepaalde duur

5. Maatschappelijke zetel:

Havenlaan 2, B-1080 Brussel, België

6. Statuut:

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 beheerd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles.

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.

7. Lijst van de door de Bevek gecommercialiseerde compartimenten:

1. IN.Flanders Index Fund

8. Raad van Bestuur van de Bevek:

Ludo Geris, Head Group Assets KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel
Wouter Vanden Eynde, Gedelegeerd Bestuurder KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

Erik Gillis, Zeteldirecteur Private Banking KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel
Theo Peeters, Onafhankelijk bestuurder
Guido Billion, Afdelingshoofd Effecten Centea NV, Mechelsesteenweg 180, B-2018 Antwerpen
Luc Vanderhaegen, Zeteldirecteur Private Banking KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

Voorzitter:

Erik Gillis, Zeteldirecteur Private Banking, KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding van de Bevek is toevertrouwd:

Ludo Geris, Head Group Assets KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel
Wouter Vanden Eynde, Gedelegeerd Bestuurder KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

9. Beheertype:

Bevek die een beheervenootschap van instellingen voor collectieve belegging heeft aangesteld.
De aangestelde beheervenootschap is KBC Asset Management N.V., Havenlaan 2, 1080 Brussel.

9.1. Oprichtingsdatum van de beheervenootschap:

30 december 1999

9.2. Bestaansduur van de beheervenootschap:

onbepaald

9.3. Lijst van de fondsen en van de beveks waarvoor de beheerverenootschap is aangesteld:

Dollar Obligatiedepot, Europees Obligatiedepot, Internationaal Obligatiedepot, EOD Corporate Clients, Pionier I, KBC Spectrum Currencies, Pricos, Pricos Defensive, High Interest Obligatiedepot, Fivest, IN.flanders Index Fund, Horizon, KBC Business, KBC Eco Fund, KBC Equity Fund, KBC Exposure, KBC Index Fund, KBC Institutional Fund, KBC Master Fund, KBC Multi Interest, KBC Multi Track, KBC Obli, KBC Participation, KBC Select Immo, Krea, Plato Institutional Index Fund, Privileged Portfolio Fund, Sivek, Privileged Portfolio Defensive, Privileged Portfolio Dynamic, Privileged Portfolio Highly Dynamic, Privileged Portfolio Pro 95 February, Privileged Portfolio Pro 90 February, Privileged Portfolio Pro 85 February, Privileged Portfolio Pro 95 May, Privileged Portfolio Pro 90 May, Privileged Portfolio Pro 85 May, KBC Eurobonds A(ctive), Privileged Portfolio Pro 95 August, Privileged Portfolio Pro 90 August, Privileged Portfolio Pro 85 August, Optimum Fund, Privileged Portfolio Pro 95 November, Privileged Portfolio Pro 90 November, Privileged Portfolio Pro 85 November, Strategisch Obligatiedepot, CBC Fonds, Centea Fund, KBC Click, KBC ClickPlus, KBC EquiMax, KBC EquiPlus, KBC Equisafe, KBC MaxiSafe, KBC MultiSafe, KBP Security Click en KBC EquiSelect.

9.4. Naam en functie van de bestuurders van de beheerverenootschap:

Voorzitter:

D. De Raymaeker

Bestuurders:

J. Lema, Voorzitter van het Directiecomité

J. Aerts, Onafhankelijk bestuurder

P. Buelens, Gedelegeerd Bestuurder

J. Daemen, Niet-uitvoerend Bestuurder

M. Debaillie, Onafhankelijk bestuurder

J. Verschaeve, Gedelegeerd Bestuurder

G. Rammeloo, Gedelegeerd Bestuurder

J. Thijs, Niet-uitvoerend Bestuurder

B. Van Bauwel, Onafhankelijk bestuurder

W. Vanden Eynde, Gedelegeerd Bestuurder

C. Sterckx, Gedelegeerd Bestuurder

P. Marchand, Gedelegeerd Bestuurder

9.5. Naam en functie van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding van de beheerverenootschap is toevertrouwd:

J. Lema, Voorzitter van het Directiecomité;

P. Buelens, Gedelegeerd Bestuurder

J. Verschaeve, Gedelegeerd Bestuurder

G. Rammeloo, Gedelegeerd Bestuurder

W. Vanden Eynde, Gedelegeerd Bestuurder

C. Sterckx, Gedelegeerd Bestuurder

P. Marchand, Gedelegeerd Bestuurder;

Deze personen kunnen tevens bestuurder zijn in diverse beveks.

9.6. Identiteit van de commissaris van de beheerverenootschap of naam van de erkende revisorenverenootschap en identiteit van de erkende revisor die haar vertegenwoordigt:

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA, De Kleetlaan 2, 1831 Diegem, vertegenwoordigd door Christel Weymeersch, Bedrijfsrevisor en erkend revisor.

9.7. Bedrag van het kapitaal van de beheerverenootschap waarop werd ingeschreven met vermelding van het gestorte gedeelte van het kapitaal van de beheerverenootschap:

Het geplaatste maatschappelijk kapitaal bedraagt 35.754.192 EUR.

Het maatschappelijk kapitaal is volgestort.

10. Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille:

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

11. Financiële dienst:

De financiële dienst zal in België verzekerd worden door:

CBC Banque NV, Grote Markt 5, B-1000 Brussel
KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel
Centea NV, Mechelsesteenweg 180, B-2018 Antwerpen

12. Distributeur:

KBC Asset Management S.A., 5, Place de la Gare, L-1616 Luxembourg.

13. Bewaarder:

KBC Bank N.V., Havenlaan 2, 1080 Brussel.

Voornaamste werkzaamheden van de bewaarder:

De vennootschap heeft tot doel, voor zichzelf of voor rekening van derden, in België of in het buitenland alle verrichtingen uit te voeren die in de ruimste zin tot het bankbedrijf behoren alsook alle andere activiteiten waarvan de uitoefening aan de banken wordt of zal worden toegestaan.

14. Commissaris van de Bevek:

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, Berkenlaan 8b, B-1831 Diegem, met als vertegenwoordigend vennoot de heer Frank Verhaegen, bedrijfsrevisor en erkend revisor.

15. Promotor:

KBC

16. Perso(o)n(en) die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 58, §3, lid 3, 77, 83, 84, §1, lid 3, 88 en 92, lid 3 van het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging:

KBC Asset Management N.V.

17. Kapitaal:

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

18. Regels voor de waardering van de activa:

Hiervoor wordt verwezen naar artikel 10 van de statuten van de Bevek.
De statuten van de Bevek zullen bij het prospectus worden gevoegd.

19. Balansdatum:

30 juni

20. Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:

Hiervoor wordt verwezen naar artikel 23 van de statuten van de Bevek.

21. Belastingstelsel:

Voor de Bevek:

Jaarlijkse belasting van 0.08% (0.01% voor de institutionele aandelenklassen), geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.

Terugwinning van inhoudingen aan de bron op Belgische dividenden en buitenlandse inkomsten, geïnd door de Bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

Voor de belegger:

Voor de belegger onderworpen aan de personenbelasting respectievelijk rechtspersonenbelasting:

Dividendbelasting (distributieaandelen): bevrijdende roerende voorheffing van 21%. Belastingplichtigen die onderworpen zijn aan de personenbelasting betalen een bijkomende heffing van 4% indien ze in één inkomstenjaar interesten en dividenden ontvangen waarvan het bruto bedrag het bedrag van 13.675 EUR (geïndexeerd, bijvoorbeeld: voor het inkomstenjaar 2012: 20.020 EUR) overschrijdt.

Voor de beleggers die onderworpen zijn aan de personenbelasting respectievelijk de rechtspersonenbelasting en die deze inkomsten ontvangen hebben in het kader van een normaal beheer van hun patrimonium, wordt deze roerende voorheffing automatisch de definitieve belasting op deze inkomsten.

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.

Het belastingsregime van de inkomsten en meerwaarden die door een belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die belegger. In geval van twijfel over het toepasselijke fiscaal regime, dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of bevoegde raadgevers.

Voor de eventuele toepassing van de Europese Spaarrichtlijn en de belasting op het schuldvorderingenrendement bekomen naar aanleiding van de inkoop van eigen rechten van deelneming of ingeval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen wordt verwezen naar de informatie betreffende de compartimenten.

22. Aanvullende informatie:

22.1. Informatiebronnen:

Op verzoek kunnen het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen en, desgevallend, de volledige informatie over de andere compartimenten, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, 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 internetsite www.kbcam.be: essentiële beleggersinformatie, prospectus, laatst verschenen jaarverslag en halfjaarverslag.

De Bevek heeft een contract afgesloten met de financiële dienstverleners met betrekking tot het verrichten van de uitkeringen aan de deelnemers, de inkoop of de terugbetaling van de rechten van deelneming, alsmede de verspreiding van informatie over de Bevek.

22.2. Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:

De jaarlijkse algemene vergadering gaat door de voorlaatste bankwerkdag van de maand september om 10 uur op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap of op elke andere plaats in België die in het oproepingsbericht wordt meegedeeld.

22.3. Bevoegde autoriteit:

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)

Congresstraat 12-14

1000 Brussel

De essentiële beleggersinformatie en het prospectus worden 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 Rechtbank van Koophandel.

22.4. 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-Fund Phone 070 69 52 90 (N) - 070 69 52 91 (F) (maandag tot vrijdag van 8u tot 22u, zaterdag van 9u tot 17u)

22.5. Perso(o)n(en) verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie:

De Raad van Bestuur van de Bevek.

Voorzover bekend aan de Raad van Bestuur van de Bevek zijn de gegevens in het prospectus en de essentiële beleggersinformatie in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie zou wijzigen.

22.6. Verbod voor bepaalde personen:

De ICB en de compartimenten van deze ICB zijn of zullen niet geregistreerd worden op basis van de United States Securities Act van 1933, zoals van tijd tot tijd aangepast, en het is verboden de deelbewijzen of 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 VS-persoon, zoals gedefinieerd in de United States Securities Act. De ICB en de compartimenten van deze ICB zijn niet geregistreerd op basis van de United States Investment Company Act van 1940, zoals van tijd tot tijd aangepast.

Informatie betreffende de compartimenten

Inhoud:

IN.Flanders Index Fund

Informatie betreffende het compartiment IN.Flanders Index Fund

Informatie betreffende het compartiment IN.Flanders Index Fund

1. Voorstelling.

1.1. Naam:

IN.Flanders Index Fund

1.2. Oprichtingsdatum:

31 augustus 2000

1.3. Bestaansduur:

Onbeperkte duur

1.4. Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille:

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

1.5. Beursnotering:

Niet van toepassing.

2. Beleggingsgegevens.

2.1. 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.

2.2. 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 voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het onder 2.1. 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:

Het gebruik van derivaten dient ter risicodekking dan wel ter verwezenlijking van beleggingsdoelstellingen.

De beleggingen worden op geregelde tijdstippen aangepast aan de beleggingsstrategie van het compartiment. **Bovendien kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt om de doelstellingen te verwezenlijken:** het kan gaan om termijncontracten, 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. **Dergelijke derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen.** Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten.

Bepaalde strategie:

De activa zijn hoofdzakelijk belegd in een internationaal gespreide korf van aandelen die geselecteerd worden op basis van de volgende criteria:

- voor Vlaamse ondernemingen (ondernemingen waarvan het beslissingscentrum in Vlaanderen gevestigd is): het aantal werknemers en de groei van het aantal werknemers wereldwijd;
- voor andere ondernemingen: het aantal werknemers en de groei van het aantal werknemers in Vlaanderen.

Inzake het gewicht van de ondernemingen wordt bovendien de score van de onderneming inzake het intern sociaal beleid en het globale duurzaam en maatschappelijk verantwoorde karakter van het ondernemingsbeleid mee in rekening gebracht.

De IN.flanders® index is een prijsgewogen aandelenindex die elke dag waarop Euronext Brussels open is door TIJD Beursmedia wordt berekend op basis van de slotkoersen en die bestaat uit beursgenoteerde aandelen van 60 ondernemingen. De selectie van deze ondernemingen in de index is functie van hun bijdrage tot de Vlaamse werkgelegenheid, gemeten op basis van de volgende criteria:

- voor Vlaamse ondernemingen (ondernemingen waarvan het beslissingscentrum in Vlaanderen gevestigd is) : het aantal werknemers en de groei van het aantal werknemers wereldwijd;
- voor andere ondernemingen: het aantal werknemers en de groei van het aantal werknemers in Vlaanderen.

Inzake het gewicht van de ondernemingen in de IN.flanders® index wordt bovendien de score van de onderneming inzake het intern sociaal beleid en het globale duurzaam en maatschappelijk verantwoorde karakter van het ondernemingsbeleid mee in rekening gebracht.

De index wordt jaarlijks op de derde vrijdag van september gereviseerd. Daarbij zullen de samenstelling en de gewichten van de aandelen in de index wijzigen in functie van de tewerkstelling op 31 december van het voorgaande jaar en de meest recent uitgebrachte score inzake het intern sociaal beleid en het globale duurzaam en maatschappelijk verantwoorde karakter van het ondernemingsbeleid. Voor een effectieve opname in de dagelijkse berekening van de index moeten de aandelen voldoen aan bijkomende vereisten inzake verhandelbaarheid. Hierdoor krijgen deze aandelen de status van actieve constituents, waarvan de lijst ook tussentijds wordt herzien op de derde vrijdag van december.

Voor de berekening van de index worden de aandelen waarvan de beurswaarde is uitgedrukt in vreemde munt omgezet in euro.

De index kan gebruikt worden als economische indicator, vanuit diverse invalshoeken: een Vlaamse beursbarometer, een indicator voor het belang van buitenlandse dan wel lokale ondernemingen, een indicator van welke ondernemingen het meest bijdragen tot duurzame werkgelegenheid.

Op 1 januari 1998 heeft European Benchmarks de koers van de index bepaald op 1000. De index wordt dagelijks gepubliceerd in o.a. De Tijd en verspreid via de belangrijkste data vendors.

Volgen van indices:

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een index te volgen in de zin van en binnen de grenzen van artikel 37 van het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005.

Betrokken index/indices: IN.flanders index.

Methode gebruikt om de index/indices te volgen: Optimized Sampling; de index wordt gevolgd op basis van een selectie van de samenstelling van de index met tot doel de index zo goed mogelijk te volgen. Daarenboven wordt een optimalisatie-algoritme gebruikt dat een afweging maakt tussen risico en return voor elke effectenpositie in portefeuille en zo de gemaakte selectie optimaliseert.

Wanneer de samenstelling van de index niet meer voldoende gediversifieerd is of de index niet meer voldoende representatief is voor de markt waarop hij betrekking heeft of de waarde en de samenstelling van de index 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.

Uitlening van financiële instrumenten:

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

De effectenleningen hebben geen wijziging van het risicoprofiel van het compartiment tot gevolg aangezien:

- Het uitlenen gebeurt in het kader van een effectenleningssysteem beheerd door een 'principaal'. Hierbij heeft het compartiment enkel een relatie met de principaal van het effectenleningssysteem die als tegenpartij optreedt en aan wie de eigendom van de uitgeleende effecten wordt overgedragen. De keuze van principaal is aan strenge selectiecriteria onderworpen. De teruggave van effecten gelijkwaardig aan de uitgeleende effecten wordt door de principaal gegarandeerd.
- Via een margebeheersysteem wordt steeds verzekerd dat het compartiment de begunstigde is van een financiële zekerheid waarvan de reële waarde te allen tijde de reële waarde van de uitgeleende effecten overtreft, dit voor het geval de principaal geen gelijkwaardige effecten zou teruggeven.

De teruggave van effecten gelijkwaardig aan de uitgeleende effecten kan op elk ogenblik gevraagd worden. Zo is gewaarborgd dat de effectenleningen het beheer van de activa van het compartiment niet beïnvloeden.

Het uitlenen van effecten stelt het compartiment in de mogelijkheid een bijkomende opbrengst te behalen. De principaal betaalt een vergoeding aan de beheerveenootschap. Deze vergoeding komt - na aftrek van de vergoeding voor het margebeheer en de clearing services van KBC Bank – in hoofdzaak toe aan het compartiment.

De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

In het (half)jaarverslag van het compartiment vindt u meer inlichtingen over de voorwaarden met betrekking tot effectenleningen.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde:

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

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 het compartiment transacties verrichten die betrekking hebben op de verkoop van termijnovereenkomsten op deviezen, evenals de verkoop van callopties of de aankoop van putopties op valuta's. De hier beoogde transacties mogen enkel betrekking hebben op contracten die verhandeld worden op een gereguleerde markt die regelmatig werkt, erkend is en opengesteld is voor het publiek, of verhandeld worden met een erkende financiële instelling van eerste rang die gespecialiseerd is in dit type van transacties en die actief is op de 'over the counter' (OTC)-markt voor opties. Met dezelfde doelstelling kan het 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. De indekkingdoelstelling van de hiervoor vermelde transacties laat vooronderstellen dat er een rechtstreeks verband bestaat tussen deze transacties en de in te dekken activa, wat impliceert dat de in een bepaalde valuta verrichte transacties in principe qua volume noch de waarderingswaarde van alle activa in diezelfde valuta, noch de houdduur van deze activa mogen overschrijden.

Sociale, ethische en milieuaspecten:

Alle producenten van controversiële wapens, waarvan de voorbije vijf decennia bij internationale consensus is vastgesteld dat het gebruik ervan onevenredig veel menselijk leed veroorzaakt aan de burgerbevolking, zijn uitgesloten van opname. Het betreft de producenten van antipersoonsmijnen, clusterbommen en -munitie en wapens met verarmd uranium. Op deze wijze streeft het compartiment ernaar niet alleen een louter financiële realiteit weer te geven, maar ook een sociale realiteit van de sector of regio.

De Europese Spaarrichtlijn en de belasting op het schuldvorderingenrendement bekomen naar aanleiding van de inkoop van eigen rechten van deelneming of ingeval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen.

De fiscale informatie in de hiernavolgende paragrafen 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 rechten van deelneming, dienen advies in te winnen bij hun gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs.

Deze ICBE belegt maximaal 15% van haar vermogen rechtstreeks of onrechtstreeks in schuldvorderingen zoals bedoeld in de Europese Spaarrichtlijn.

A. Europese Spaarrichtlijn (Richtlijn 2003/48/EG)

De Europese Spaarrichtlijn werd in België geïmplementeerd door:

- de Wet van 17 mei 2004 tot omzetting in het Belgisch recht van de Richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 van de Raad van de Europese Unie betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling en tot wijziging van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 inzake de roerende voorheffing;
- het Koninklijk besluit van 27 september 2009 tot uitvoering van artikel 338bis § 2, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992;
- het Koninklijk besluit van 27 september 2009 betreffende de inwerkingtreding van artikel 338bis, § 2, eerste tot derde lid van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992.

Aangezien deze ICBE maximaal 15% van haar vermogen rechtstreeks of onrechtstreeks belegt in schuldvorderingen zoals bedoeld in de Europese Spaarrichtlijn, vallen de inkomsten van deze ICBE niet onder het toepassingsgebied van deze richtlijn.

B. Belasting op het schuldvorderingenrendement verkregen naar aanleiding van de inkoop van eigen rechten van deelneming of ingeval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen (artikel 19bis WIB 92).

De inkomsten van deze ICBE zijn niet onderworpen aan de belasting op het schuldvorderingenrendement als bedoeld in artikel 19bis WIB 92.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment:

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

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. 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 synthetische risico- en opbrengstindicator 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 de essentiële beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

De inschatting van het risicoprofiel van de ICB is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

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

Risicotype	Bondige definitie van het risico	
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
Kredietrisico	Risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij in gebreke blijft	Geen
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	Laag
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	Laag
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	Laag
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	Geen
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	Hoog
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	Hoog
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	Middel
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	Geen
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	Geen
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	Laag

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

Nadere precisering van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

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 ICB belegt meer volatiel is. Dergelijke markt vertoont grotere schommelingen in de opbrengst.

In dit compartiment is het marktrisico 'Hoog' om de volgende reden: de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Kredietrisico: Het risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij in gebreke blijft en haar verplichtingen ten aanzien van het compartiment niet naleeft. Dit risico bestaat in de mate dat het 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 ICB 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 ICB haar activa enkel kan liquideren aan een minder gunstige prijs of na een bepaalde termijn. Dit risico bestaat indien de ICB 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 ICB belegt in activa die zijn uitgedrukt in een munt waarvan de evolutie kan verschillen ten opzichte van die van de referentiemunt van het compartiment. Zo zal een compartiment 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.

Bewaarnemingsrisico: Het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onderbewaarnemer.

Concentratierisico: Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten. Dit betekent dat de evolutie van die activa of markten een substantiële impact zal hebben op de waarde van de portefeuille van de ICB. Hoe groter de spreiding van de portefeuille van de ICB, 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). In dit compartiment is het concentratierisico 'Hoog' omdat het beleggingsbeleid zich concentreert op Vlaamse aandelen.

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.

In dit compartiment is het rendementsrisico 'Hoog' om de volgende reden: de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Kapitaalrisico: Risico voor het kapitaal, met inbegrip van het potentiële risico van erosie als gevolg van inkopen van rechten van deelneming en winstuitkeringen die hoger zijn dan het beleggingsrendement. Dit risico kan bijvoorbeeld worden beperkt via technieken van verliesbeperking, kapitaalbescherming of kapitaalsgarantie.

In dit compartiment is het kapitaalrisico 'Middel' om de volgende reden: er is geen kapitaalbescherming.

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 ICB op bepaalde ogenblikken niet de gewenste acties kan ondernemen. Dit risico kan hoger zijn bij ICB's of beleggingen die aan beperkende regelgeving zijn onderworpen.

Inflatieisico: 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 ICB.

2.4. Risicoprofiel van het type belegger:

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

Dit risicoprofiel 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 internetsite www.kbc.be onder de rubriek sparen en beleggen / beleggen op uw maat.

3. Bedrijfsinformatie.

3.1. Provisies en kosten:

3.1.1. Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger:

Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	<i>Intrede</i>	<i>Uittreding</i>	<i>Compartimentswijziging</i>
Verhandelingsprovisie	Na de initiële inschrijvingsperiode: 2%	-	Voor zover de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment hoger is dan de verhandelingsprovisie van het vorige compartiment: het verschil tussen beide provisijs
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	Na de initiële inschrijvingsperiode: 0%	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% voor het compartiment	max. 5% voor het compartiment
Beurstaks	-	KAP (kapitalisatie-aandelen): 1% (max. 1500 EUR) DIV (dividendgerechtigde aandelen): 0%	KAP -> KAP/DIV : 1% (max. 1500 EUR) DIV -> KAP/DIV : 0%

3.1.2. Recurrente provisijs en kosten gedragen door de ICB:

Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingsmunt van het compartiment of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0.65% per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheersprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in beleggingsinstellingen beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0.1% per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de financiële dienst	-
Vergoeding van de bewaarder	0.08% per jaar berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van het voorafgaande kalenderjaar, behalve op de activa die belegd zijn in beleggingsinstellingen beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Vergoeding van de commissaris: 1700 EUR /jaar (exclusief BTW) tot het einde van het boekjaar in 2013. Deze vergoeding wordt geïndexeerd bij herbenoeming van de commissaris in 2014 na het verstrijken van zijn driejaarlijkse mandaat. Als basisindex geldt daarbij de index van de consumptieprijzen van februari 2013; als referte-index die van december 2013.
Jaarlijkse belasting	0.08% 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 beleggingsinstellingen, worden niet opgenomen in de belastbare grondslag.
Andere kosten (schatting)	0.15% op de netto activa van het compartiment op jaarbasis.

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek	
Vergoeding voor de onafhankelijke bestuurders	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 gecommmercialiseerde compartimenten.

De essentiële beleggersinformatie vermeldt de lopende kosten, zoals berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening No. 583/2010 van de Europese Commissie dd. 1 juli 2010.

De lopende kosten betreffen de kosten die over één jaar aan de ICB worden onttrokken. De lopende kosten worden weergegeven in één cijfer dat alle jaarlijkse kosten en andere betalingen uit de activa van de ICB over de bepaalde periode vertegenwoordigt en dat op de cijfers van het voorgaande jaar is gebaseerd. Het gaat om een procentuele verhouding tot het gemiddelde netto-actief van het compartiment of desgevallend van de aandelenklasse.

Zijn niet opgenomen in de vermelde kosten: instap- en uitstapkosten, prestatiegebonden vergoedingen, transactiekosten betaald in het kader van de verwerving of vervreemding van activa, betaalde rente, betalingen met het oog op zekerheidsstelling in het kader van afgeleide financiële instrumenten en soft commissions of gelijkaardige vergoedingen ontvangen door de beheerverenootschap of enige hiermee verbonden persoon.

Een belangrijke indicator voor de raming van de door het 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 rechten van deelneming. 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.

3.2. Bestaan van soft commissions:

De beheerverenootschap of, naargelang het geval, de gedelegeerde beheerder is begunstigde van soft commissions.

De begunstigde heeft een intern beleid bepaald met betrekking tot de aanvaarding van soft commissions en het vermijden van mogelijke belangenconflicten terzake, en heeft een passende interne controle met betrekking tot de eerbiediging van dit beleid georganiseerd.

Nadere toelichting betreffende het intern beleid vindt u in het jaarverslag.

3.3. Bestaan van fee sharing agreements en rebates:

De beheerverenootschap kan haar vergoeding delen met de Distributeur, institutionele en/of professionele partijen. In principe gaat het om 35% tot 60% indien de distributeur een entiteit is van KBC Groep NV en om 35% tot 70% indien de distributeur geen entiteit is van KBC Groep NV, doch in een beperkt aantal gevallen bedraagt de vergoeding van de distributeur minder dan 35%. De belegger zal, op verzoek, meer informatie kunnen bekomen inzake deze gevallen.

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

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

De beheerverenootschap heeft een distributieovereenkomst afgesloten met de Distributeur om een ruimere verspreiding van de rechten van deelneming van het compartiment mogelijk te maken, door gebruik te maken van meerdere distributiekkanalen.

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

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming.

4.1. Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

Er worden zowel kapitalisatie- als distributieaandelen uitgegeven met de volgende ISIN-codes:

BE0175210286 (ISIN-Code Kapitalisatieaandelen)

BE0175209270 (ISIN-Code Distributieaandelen)

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.

4.2. Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:

EUR

4.3. 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 bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles, uitgekeerd zal worden aan de houders van uitkeringsgerechtigde rechten van deelneming.

De houders van kapitaliserende rechten van deelneming 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 rechten van deelneming.

De uitkering aan de deelnemers 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.

4.4. Stemrecht van de deelnemers:

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

4.5. Vereffening van het compartiment:

Hiervoor wordt verwezen naar artikel 25 van de statuten van de Bevek alsook de toepasselijke bepalingen van het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005.

4.6. Initiële inschrijvingsperiode/dag:

2 oktober 2000 tot en met 31 oktober 2000, behoudens vervroegde afsluiting; afrekening met valuta: 8 november 2000.

4.7. Initiële inschrijvingsprijs:

100 EUR

4.8. Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend. De eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode is de netto-inventariswaarde van dinsdag 31 oktober 2000.

Voor de berekening van de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming met betrekking tot de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming dan wel compartimentswijziging van dag D worden de reële waarden van dag D gebruikt indien ten minste 80% van de reële waarden nog niet gekend waren op het ogenblik van de sluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen.

Voor de berekening van de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming met betrekking tot de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming dan wel compartimentswijziging van dag D worden de reële waarden van dag D + 1 gebruikt indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend waren op het ogenblik van de sluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen.

4.9. Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde is beschikbaar in de kantoren van de instellingen die de financiële dienst verzekeren. Zij wordt naar aanleiding van de berekening gepubliceerd in de financiële pers (L'Echo en De Tijd) en/of op de website van Beama (www.beama.be). Daarnaast kan zij ook worden gepubliceerd op de website van KBC Asset Management NV (www.kbcam.be) en/of van de instellingen die de financiële dienst verzekeren.

4.10. Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging:

D = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke bankwerkdag om 17.00u) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

D+1 bankwerkdag = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde.

D+3 bankwerkdagen = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

4.11. Schorsing van de terugbetaling van de rechten van deelneming:

Hiervoor wordt verwezen naar artikel 11 van de statuten van de Bevek.

4.12. Historisch rendement:

Het historisch rendement van het compartiment is terug te vinden in het jaarverslag.