

# 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

### High Interest Compartiment de KBC Bonds Capitalisation Code ISIN: LU0052033098

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

[www.kbc.be/documentation-investissements](http://www.kbc.be/documentation-investissements) ou [www.cbc.be/documentation-investissements](http://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. Capitalisation une catégorie d'actions de High Interest, 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

Illimité

### Objectifs

La gestion de KBC Bonds High Interest tend à vous offrir un rendement en investissant au minimum 2/3 de ses avoirs de manière diversifiée en obligations d'entreprises et/ou d'organismes publics, principalement libellées en devises offrant un rendement nettement supérieur à celui des monnaies fortes.

Les devises dont le rendement est supérieur d'au moins 0,5% à celui des obligations émises par la République fédérale d'Allemagne sont considérées comme des devises à haut rendement.

Le fonds ne peut être investi pour plus de ¼ de ses actifs en obligations convertibles et avec warrant. Il peut aussi investir en marchés obligataires fermés ou à accès limité aux particuliers.

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 investit au minimum 75% de ses avoirs en obligations et titres de créance ayant la note de solvabilité\* du type investment grade\*, c'est-à-dire au moins BBB-/Baa3 à long terme, A3/F3/P3 à court terme chez Standard & Poor's ou une note similaire chez Moody's ou Fitch et/ou en obligations d'Etats émises en monnaie locale ou des obligations d'entreprises non-subordonnées auxquelles aucune des agences de notation précitées n'a attribué de rating mais dont l'émetteur a un rating investment grade auprès d'au moins une des agences de notation reprises ci-dessus.

Le fonds investit au maximum 25% de ses avoirs en obligations et titres de créance ayant une note de solvabilité inférieure au type investment grade ou auxquels les agences de notation précitées n'ont pas décerné de note.

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

Le gestionnaire vise à atteindre les objectifs du fonds de manière optimale par un timing judicieux des placements et en couvrant temporairement le risque de change.

La devise du fonds est l'euro.

L'indice de référence du fonds est 66.67% JP Morgan Government Bond Index (GBI) Global Unhedged EUR, 33.33% JP Morgan Government Bond Emerging Market Index (GBI-EM) Global Diversified Composite Unhedged EUR. Le compartiment a pour objectif de surperformer l'indice de référence. Pour des informations détaillées sur l'index, voir [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com), [www.jpmorgan.com](http://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.

Le fonds réinvestit les revenus perçus comme précisé dans le prospectus (pour plus d'informations, voir le point 13 dans les informations sur ce compartiment dans le prospectus).

### 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](http://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](http://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](http://www.kbc.be/particuliers/fr/placements/net-asset-values.html). Toute autre information pratique, peut être consultée sur le site [www.kbc.be/kid](http://www.kbc.be/kid).

Le Prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semi-annuels du Fonds sont disponibles gratuitement auprès de notre représentant et service de paiement en Suisse : CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Succursale de Zurich, Bleicherweg 7, 8027 Zurich.

Ce document d'informations clés pour l'investisseur décrit **Capitalisation**, une catégorie d'actions de **High Interest**, 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).

## Investisseur de détail visé par le PRIIP

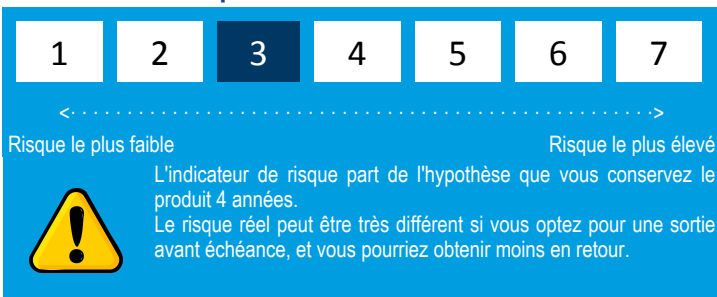
Le produit s'adresse aux investisseurs privés qui souhaitent se constituer un patrimoine et ont un horizon d'investissement.

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et basse.

3 est un indicateur typique pour un fonds obligataire. La plupart des fonds obligataires ont l'indicateur 2 ou 3. La sensibilité au marché des fonds obligataires est généralement inférieure à celle des fonds d'actions. Ces derniers ont souvent l'indicateur de risque et de rendement 4 ou, dans certains cas, même 5. La valeur des fonds obligataires est surtout sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Ceci s'explique par le fait que le taux d'intérêt des obligations incluses dans le fonds est préalablement fixé et n'augmente pas avec le taux du marché. Si les taux montent, la valeur des obligations déjà présentes dans le fonds baissera.

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.

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 l'euro, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est considérable.
- un risque de crédit moyen: les actifs sont investis principalement (mais pas exclusivement) en obligations ayant la note 'investment grade'. Par conséquent le risque qu'un émetteur ne puisse plus honorer ses engagements est plus important que dans un investissement qui se compose uniquement en obligations 'investment grade'. Si les investisseurs se mettent à douter de la solvabilité des émetteurs des obligations, la valeur de celle-ci peut baisser.

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 EUR

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
<b>Scénario</b>			
<b>Minimum</b>	<b>Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.</b>		
<b>Tensions</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>7 540 EUR</b> -24,60%	<b>7 460 EUR</b> -7,06%
<b>Défavorable</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>8 720 EUR</b> -12,80%	<b>8 260 EUR</b> -4,67%
<b>Intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>9 470 EUR</b> -5,30%	<b>9 460 EUR</b> -1,38%
<b>Favorable</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>11 400 EUR</b> 14,00%	<b>10 440 EUR</b> 1,08%

Scénario défavorable après 4 ans ou moins: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre novembre 2019 et octobre 2023.

Scénario intermédiaire après 4 ans: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre novembre 2018 et octobre 2022.

Scénario favorable après 4 ans: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre mars 2014 et février 2018.

## 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?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous faire bénéficier d'autres coûts. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la manière dont ils affectent 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 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
<b>Coûts totaux</b>	<b>492 EUR</b>	<b>917 EUR</b>
Réduction du rendement (RIY) par an (*)	4,9%	2,3% 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 0,9% avant déduction des coûts et de -1,4% 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

Frais uniques à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
<b>Coûts d'entrée</b>	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 EUR
<b>Frais de sortie</b>	Max. 1,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	100 EUR
<b>Frais prélevés par le fonds sur une année</b>		
<b>Frais de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement</b>	1,29% de la valeur de votre investissement par an Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	129 EUR
<b>Frais de transaction</b>	0,12% 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 variera en fonction des montants que nous achetons et vendons.	12 EUR

Incidental costs taken under specific conditions		
<b>Commissions de performance</b>	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	0 EUR

## 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](mailto:klachten@kbc.be) Tél. 016/ 43 25 94, Brusselsesteenweg 100 3000 Leuven, ou [gestiondesplaintes@cbc.be](mailto:gestiondesplaintes@cbc.be) Tél. 081 803 163, Avenue Albert I 5000 Namur ou [ombudsman@ombudsfin.be](mailto: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](http://www.kbc.be/suggestion-ou-plainte) ou [www.cbc.be/suggestion-ou-plainte](http://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](http://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](http://www.kbc.be/fund-performance).

\*voir le glossaire explicatif sur le document d'informations clés sur le site [www.kbc.be/kid](http://www.kbc.be/kid).

# 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

### High Interest Compartiment de KBC Bonds Distribution Code ISIN: LU0052033254

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

[www.kbc.be/documentation-investissements](http://www.kbc.be/documentation-investissements) ou [www.cbc.be/documentation-investissements](http://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. Distribution une catégorie d'actions de High Interest, 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

Illimité

### Objectifs

La gestion de KBC Bonds High Interest tend à vous offrir un rendement en investissant au minimum 2/3 de ses avoirs de manière diversifiée en obligations d'entreprises et/ou d'organismes publics, principalement libellées en devises offrant un rendement nettement supérieur à celui des monnaies fortes.

Les devises dont le rendement est supérieur d'au moins 0,5% à celui des obligations émises par la République fédérale d'Allemagne sont considérées comme des devises à haut rendement.

Le fonds ne peut être investi pour plus de ¼ de ses actifs en obligations convertibles et avec warrant. Il peut aussi investir en marchés obligataires fermés ou à accès limité aux particuliers.

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 investit au minimum 75% de ses avoirs en obligations et titres de créance ayant la note de solvabilité\* du type investment grade\*, c'est-à-dire au moins BBB-/Baa3 à long terme, A3/F3/P3 à court terme chez Standard & Poor's ou une note similaire chez Moody's ou Fitch et/ou en obligations d'Etats émises en monnaie locale ou des obligations d'entreprises non-subordonnées auxquelles aucune des agences de notation précitées n'a attribué de rating mais dont l'émetteur a un rating investment grade auprès d'au moins une des agences de notation reprises ci-dessus.

Le fonds investit au maximum 25% de ses avoirs en obligations et titres de créance ayant une note de solvabilité inférieure au type investment grade ou auxquels les agences de notation précitées n'ont pas décerné de note.

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

Le gestionnaire vise à atteindre les objectifs du fonds de manière optimale par un timing judicieux des placements et en couvrant temporairement le risque de change.

La devise du fonds est l'euro.

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 66.67% JP Morgan Government Bond Index (GBI) Global Unhedged EUR, 33.33% JP Morgan Government Bond Emerging Market Index (GBI-EM) Global Diversified Composite Unhedged EUR. Le compartiment a pour objectif de surperformer l'indice de référence. Pour des informations détaillées sur l'index, voir [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com), [www.jpmorgan.com](http://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](http://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](http://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](http://www.kbc.be/particuliers/fr/placements/net-asset-values.html). Toute autre information pratique, peut être consultée sur le site [www.kbc.be/kid](http://www.kbc.be/kid).

Le Prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semi-annuels du Fonds sont disponibles gratuitement auprès de notre représentant et service de paiement en Suisse : CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Succursale de Zurich, Bleicherweg 7, 8027 Zurich.

Ce document d'informations clés pour l'investisseur décrit **Distribution**, une catégorie d'actions de **High Interest**, 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).

## Investisseur de détail visé par le PRIIP

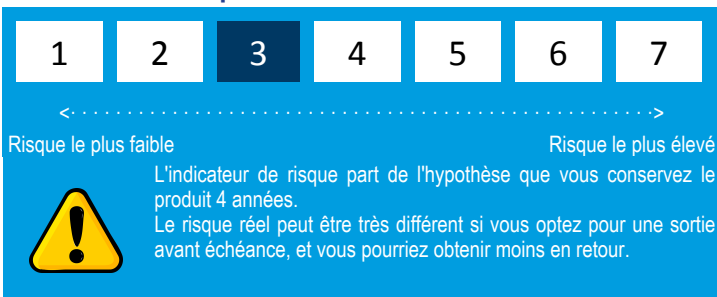
Le produit s'adresse aux investisseurs privés qui souhaitent se constituer un patrimoine mais qui s'attendent également à recevoir des distributions de leur investissement et qui ont un horizon d'investissement.

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et basse.

3 est un indicateur typique pour un fonds obligataire. La plupart des fonds obligataires ont l'indicateur 2 ou 3. La sensibilité au marché des fonds obligataires est généralement inférieure à celle des fonds d'actions. Ces derniers ont souvent l'indicateur de risque et de rendement 4 ou, dans certains cas, même 5. La valeur des fonds obligataires est surtout sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Ceci s'explique par le fait que le taux d'intérêt des obligations incluses dans le fonds est préalablement fixé et n'augmente pas avec le taux du marché. Si les taux montent, la valeur des obligations déjà présentes dans le fonds baissera.

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.

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 l'euro, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est considérable.
- un risque de crédit moyen: les actifs sont investis principalement (mais pas exclusivement) en obligations ayant la note 'investment grade'. Par conséquent le risque qu'un émetteur ne puisse plus honorer ses engagements est plus important que dans un investissement qui se compose uniquement en obligations 'investment grade'. Si les investisseurs se mettent à douter de la solvabilité des émetteurs des obligations, la valeur de celle-ci peut baisser.

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 EUR

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
<b>Scénario</b>			
<b>Minimum</b>	<b>Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.</b>		
<b>Tensions</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>7 540 EUR</b> -24,60%	<b>7 460 EUR</b> -7,06%
<b>Défavorable</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>8 720 EUR</b> -12,80%	<b>8 250 EUR</b> -4,70%
<b>Intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>9 470 EUR</b> -5,30%	<b>9 460 EUR</b> -1,38%
<b>Favorable</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>11 390 EUR</b> 13,90%	<b>10 430 EUR</b> 1,06%

Scénario défavorable après 4 ans ou moins: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre novembre 2019 et octobre 2023.

Scénario intermédiaire après 4 ans: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre novembre 2018 et octobre 2022.

Scénario favorable après 4 ans: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre mars 2014 et février 2018.

## 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?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous faire bénéficier d'autres coûts. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la manière dont ils affectent 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 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
<b>Coûts totaux</b>	<b>493 EUR</b>	<b>922 EUR</b>
Réduction du rendement (RIY) par an (*)	4,9%	2,3% 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 0,9% avant déduction des coûts et de -1,4% 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

Frais uniques à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
<b>Coûts d'entrée</b>	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 EUR
<b>Frais de sortie</b>	Max. 1,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	100 EUR
<b>Frais prélevés par le fonds sur une année</b>		
<b>Frais de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement</b>	1,30% de la valeur de votre investissement par an Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	130 EUR
<b>Frais de transaction</b>	0,12% 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 variera en fonction des montants que nous achetons et vendons.	12 EUR

Incidental costs taken under specific conditions		
<b>Commissions de performance</b>	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	0 EUR

## 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](mailto:klachten@kbc.be) Tél. 016/ 43 25 94, Brusselsesteenweg 100 3000 Leuven, ou [gestiondesplaintes@cbc.be](mailto:gestiondesplaintes@cbc.be) Tél. 081 803 163, Avenue Albert I 5000 Namur ou [ombudsman@ombudsfin.be](mailto: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](http://www.kbc.be/suggestion-ou-plainte) ou [www.cbc.be/suggestion-ou-plainte](http://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](http://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](http://www.kbc.be/fund-performance).

\*voir le glossaire explicatif sur le document d'informations clés sur le site [www.kbc.be/kid](http://www.kbc.be/kid).

# 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

### High Interest Compartiment de KBC Bonds Institutional Shares Capitalisation Code ISIN: LU0259719655

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

[www.kbc.be/documentation-investissements](http://www.kbc.be/documentation-investissements) ou [www.cbc.be/documentation-investissements](http://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. Institutional Shares Capitalisation une catégorie d'actions de High Interest, 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

Illimité

### Objectifs

La gestion de KBC Bonds High Interest tend à vous offrir un rendement en investissant au minimum 2/3 de ses avoirs de manière diversifiée en obligations d'entreprises et/ou d'organismes publics, principalement libellées en devises offrant un rendement nettement supérieur à celui des monnaies fortes.

Les devises dont le rendement est supérieur d'au moins 0,5% à celui des obligations émises par la République fédérale d'Allemagne sont considérées comme des devises à haut rendement.

Le fonds ne peut être investi pour plus de ¼ de ses actifs en obligations convertibles et avec warrant. Il peut aussi investir en marchés obligataires fermés ou à accès limité aux particuliers.

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 investit au minimum 75% de ses avoirs en obligations et titres de créance ayant la note de solvabilité\* du type investment grade\*, c'est-à-dire au moins BBB-/Baa3 à long terme, A3/F3/P3 à court terme chez Standard & Poor's ou une note similaire chez Moody's ou Fitch et/ou en obligations d'Etats émises en monnaie locale ou des obligations d'entreprises non-subordonnées auxquelles aucune des agences de notation précitées n'a attribué de rating mais dont l'émetteur a un rating investment grade auprès d'au moins une des agences de notation reprises ci-dessus.

Le fonds investit au maximum 25% de ses avoirs en obligations et titres de créance ayant une note de solvabilité inférieure au type investment grade ou auxquels les agences de notation précitées n'ont pas décerné de note.

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

Le gestionnaire vise à atteindre les objectifs du fonds de manière optimale par un timing judicieux des placements et en couvrant temporairement le risque de change.

La devise du fonds est l'euro.

L'indice de référence du fonds est 66.67% JP Morgan Government Bond Index (GBI) Global Unhedged EUR, 33.33% JP Morgan Government Bond Emerging Market Index (GBI-EM) Global Diversified Composite Unhedged EUR. Le compartiment a pour objectif de surperformer l'indice de référence. Pour des informations détaillées sur l'index, voir [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com), [www.jpmorgan.com](http://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.

Le fonds réinvestit les revenus perçus comme précisé dans le prospectus (pour plus d'informations, voir le point 13 dans les informations sur ce compartiment dans le prospectus).

### 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](http://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](http://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](http://www.kbc.be/particuliers/fr/placements/net-asset-values.html). Toute autre information pratique, peut être consultée sur le site [www.kbc.be/kid](http://www.kbc.be/kid).

Le Prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semi-annuels du Fonds sont disponibles gratuitement auprès de notre représentant et service de paiement en Suisse : CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Succursale de Zurich, Bleicherweg 7,

8027 Zurich.

Ce document d'informations clés pour l'investisseur décrit **Institutional Shares Capitalisation**, une catégorie d'actions de **High Interest**, 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).

## Investisseur de détail visé par le PRIIP

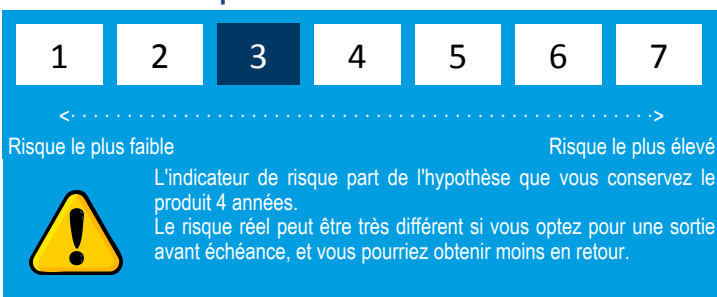
Non applicable car cette classe d'actions n'est accessible qu'aux investisseurs professionnels qui répondent aux critères définis dans le prospectus.

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et basse.

3 est un indicateur typique pour un fonds obligataire. La plupart des fonds obligataires ont l'indicateur 2 ou 3. La sensibilité au marché des fonds obligataires est généralement inférieure à celle des fonds d'actions. Ces derniers ont souvent l'indicateur de risque et de rendement 4 ou, dans certains cas, même 5. La valeur des fonds obligataires est surtout sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Ceci s'explique par le fait que le taux d'intérêt des obligations incluses dans le fonds est préalablement fixé et n'augmente pas avec le taux du marché. Si les taux montent, la valeur des obligations déjà présentes dans le fonds baissera.

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.

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 l'euro, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est considérable.
- un risque de crédit moyen: les actifs sont investis principalement (mais pas exclusivement) en obligations ayant la note 'investment grade'. Par conséquent le risque qu'un émetteur ne puisse plus honorer ses engagements est plus important que dans un investissement qui se compose uniquement en obligations 'investment grade'. Si les investisseurs se mettent à douter de la solvabilité des émetteurs des obligations, la valeur de celle-ci peut baisser.

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 EUR

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
<b>Scénario</b>			
<b>Minimum</b>	<b>Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.</b>		
<b>Tensions</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>7 540 EUR</b> -24,60%	<b>7 460 EUR</b> -7,06%
<b>Défavorable</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>8 790 EUR</b> -12,10%	<b>8 490 EUR</b> -4,01%
<b>Intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>9 540 EUR</b> -4,60%	<b>9 730 EUR</b> -0,68%
<b>Favorable</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>11 460 EUR</b> 14,60%	<b>10 710 EUR</b> 1,73%

Scénario défavorable après 4 ans ou moins: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre novembre 2019 et octobre 2023.

Scénario intermédiaire après 4 ans: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre août 2015 et juillet 2019.

Scénario favorable après 4 ans: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre mars 2014 et février 2018.

## 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?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous faire bénéficier d'autres coûts. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la manière dont ils affectent 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 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
<b>Coûts totaux</b>	<b>422 EUR</b>	<b>639 EUR</b>
Réduction du rendement (RIY) par an (*)	4,2%	1,6% 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 0,9% avant déduction des coûts et de -0,7% 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

Frais uniques à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
<b>Coûts d'entrée</b>	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 EUR
<b>Frais de sortie</b>	Max. 1,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	100 EUR
<b>Frais prélevés par le fonds sur une année</b>		
<b>Frais de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement</b>	0,60% de la valeur de votre investissement par an Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	60 EUR
<b>Frais de transaction</b>	0,12% 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 variera en fonction des montants que nous achetons et vendons.	12 EUR

Incidental costs taken under specific conditions		
<b>Commissions de performance</b>	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	0 EUR

## 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](mailto:klachten@kbc.be) Tél. 016/ 43 25 94, Brusselsesteenweg 100 3000 Leuven, ou [gestiondesplaintes@cbc.be](mailto:gestiondesplaintes@cbc.be) Tél. 081 803 163, Avenue Albert I 5000 Namur ou [ombudsman@ombudsfin.be](mailto: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](http://www.kbc.be/suggestion-ou-plainte) ou [www.cbc.be/suggestion-ou-plainte](http://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](http://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](http://www.kbc.be/fund-performance).

\*voir le glossaire explicatif sur le document d'informations clés sur le site [www.kbc.be/kid](http://www.kbc.be/kid).

# 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

### High Interest

Compartiment de KBC Bonds  
USD Frequent Dividend Distribution  
Code ISIN: LU0337262108

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

[www.kbc.be/documentation-investissements](http://www.kbc.be/documentation-investissements) ou [www.cbc.be/documentation-investissements](http://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 High Interest, 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

Illimité

### Objectifs

La gestion de KBC Bonds High Interest tend à vous offrir un rendement en investissant au minimum 2/3 de ses avoirs de manière diversifiée en obligations d'entreprises et/ou d'organismes publics, principalement libellées en devises offrant un rendement nettement supérieur à celui des monnaies fortes.

Les devises dont le rendement est supérieur d'au moins 0,5% à celui des obligations émises par la République fédérale d'Allemagne sont considérées comme des devises à haut rendement.

Le fonds ne peut être investi pour plus de 1/4 de ses actifs en obligations convertibles et avec warrant. Il peut aussi investir en marchés obligataires fermés ou à accès limité aux particuliers.

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 investit au minimum 75% de ses avoirs en obligations et titres de créance ayant la note de solvabilité\* du type investment grade\*, c'est-à-dire au moins BBB-/Baa3 à long terme, A3/F3/P3 à court terme chez Standard & Poor's ou une note similaire chez Moody's ou Fitch et/ou en obligations d'Etats émises en monnaie locale ou des obligations d'entreprises non-subordonnées auxquelles aucune des agences de notation précitées n'a attribué de rating mais dont l'émetteur a un rating investment grade auprès d'au moins une des agences de notation reprises ci-dessus.

Le fonds investit au maximum 25% de ses avoirs en obligations et titres de créance ayant une note de solvabilité inférieure au type investment grade ou auxquels les agences de notation précitées n'ont pas décerné de note.

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

Le gestionnaire vise à atteindre les objectifs du fonds de manière optimale par un timing judicieux des placements et en couvrant temporairement le risque de change.

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 66.67% JP Morgan Government Bond Index (GBI) Global Unhedged EUR, 33.33% JP Morgan Government Bond Emerging Market Index (GBI-EM) Global Diversified Composite Unhedged EUR. Le compartiment a pour objectif de surperformer l'indice de référence. Pour des informations détaillées sur l'index, voir [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com), [www.jpmorgan.com](http://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](http://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](http://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](http://www.kbc.be/particuliers/fr/placements/net-asset-values.html). Toute autre information pratique, peut être consultée sur le site [www.kbc.be/kid](http://www.kbc.be/kid).

Le Prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semi-annuels du Fonds sont disponibles gratuitement auprès de notre représentant et service de paiement en Suisse : CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Succursale de Zurich, Bleicherweg 7, 8027 Zurich.

Ce document d'informations clés pour l'investisseur décrit USD Frequent Dividend Distribution, une catégorie d'actions de High Interest, 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).

## Investisseur de détail visé par le PRIIP

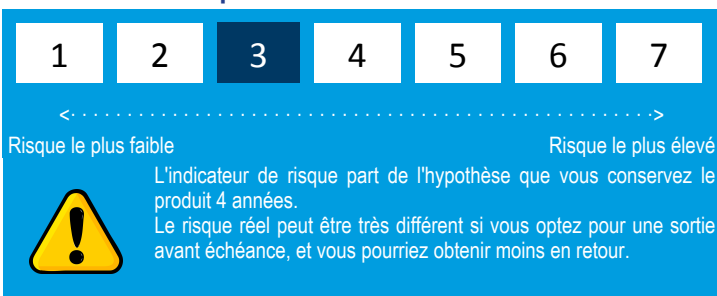
Le produit s'adresse aux investisseurs privés qui souhaitent se constituer un patrimoine mais qui s'attendent également à recevoir des distributions de leur investissement et qui ont un horizon d'investissement.

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et basse.

3 est un indicateur typique pour un fonds obligataire. La plupart des fonds obligataires ont l'indicateur 2 ou 3. La sensibilité au marché des fonds obligataires est généralement inférieure à celle des fonds d'actions. Ces derniers ont souvent l'indicateur de risque et de rendement 4 ou, dans certains cas, même 5. La valeur des fonds obligataires est surtout sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Ceci s'explique par le fait que le taux d'intérêt des obligations incluses dans le fonds est préalablement fixé et n'augmente pas avec le taux du marché. Si les taux montent, la valeur des obligations déjà présentes dans le fonds baissera.

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 moyen: les actifs sont investis principalement (mais pas exclusivement) en obligations ayant la note 'investment grade'. Par conséquent le risque qu'un émetteur ne puisse plus honorer ses engagements est plus important que dans un investissement qui se compose uniquement en obligations 'investment grade'. Si les investisseurs se mettent à douter de la solvabilité des émetteurs des obligations, la valeur de celle-ci peut baisser.

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

#### Scénario

Scénario	Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pouvez récupérer après les coûts	6 610 USD	6 930 USD
	Rendement moyen par an	-33,90%	-8,76%
Défavorable	Ce que vous pouvez récupérer après les coûts	7 700 USD	7 800 USD
	Rendement moyen par an	-23,00%	-6,02%
Intermédiaire	Ce que vous pouvez récupérer après les coûts	9 440 USD	9 000 USD
	Rendement moyen par an	-5,60%	-2,60%
Favorable	Ce que vous pouvez récupérer après les coûts	10 770 USD	10 960 USD
	Rendement moyen par an	7,70%	2,32%

Scénario défavorable après 4 ans ou moins: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre novembre 2019 et octobre 2023.

Scénario intermédiaire après 4 ans: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre janvier 2014 et décembre 2017.

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?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous faire bénéficier d'autres coûts. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la manière dont ils affectent 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
<b>Coûts totaux</b>	<b>486 USD</b>	<b>895 USD</b>
Réduction du rendement (RIY) par an (*)	4,9%	2,2% 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 -0,4% avant déduction des coûts et de -2,6% 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

Frais uniques à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
<b>Coûts d'entrée</b>	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
<b>Frais de sortie</b>	Max. 1,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	100 USD
<b>Frais prélevés par le fonds sur une année</b>		
<b>Frais de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement</b>	1,24% de la valeur de votre investissement par an Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	124 USD
<b>Frais de transaction</b>	0,12% 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 variera en fonction des montants que nous achetons et vendons.	12 USD

<b>Incidental costs taken under specific conditions</b>		
<b>Commissions de performance</b>	Il n'y a pas de commission de performance 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](mailto:klachten@kbc.be) Tél. 016/ 43 25 94, Brusselsesteenweg 100 3000 Leuven, ou [gestiondesplaintes@cbc.be](mailto:gestiondesplaintes@cbc.be) Tél. 081 803 163, Avenue Albert I 5000 Namur ou [ombudsman@ombudsfin.be](mailto: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](http://www.kbc.be/suggestion-ou-plainte) ou [www.cbc.be/suggestion-ou-plainte](http://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](http://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](http://www.kbc.be/fund-performance).

\*voir le glossaire explicatif sur le document d'informations clés sur le site [www.kbc.be/kid](http://www.kbc.be/kid).

# 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

### High Interest

Compartiment de KBC Bonds  
Institutional B Shares Capitalisation  
Code ISIN: LU0702682302

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

[www.kbc.be/documentation-investissements](http://www.kbc.be/documentation-investissements) ou [www.cbc.be/documentation-investissements](http://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. Institutional B Shares Capitalisation une catégorie d'actions de High Interest, 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

Illimité

### Objectifs

La gestion de KBC Bonds High Interest tend à vous offrir un rendement en investissant au minimum 2/3 de ses avoirs de manière diversifiée en obligations d'entreprises et/ou d'organismes publics, principalement libellées en devises offrant un rendement nettement supérieur à celui des monnaies fortes.

Les devises dont le rendement est supérieur d'au moins 0,5% à celui des obligations émises par la République fédérale d'Allemagne sont considérées comme des devises à haut rendement.

Le fonds ne peut être investi pour plus de 1/4 de ses actifs en obligations convertibles et avec warrant. Il peut aussi investir en marchés obligataires fermés ou à accès limité aux particuliers.

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 investit au minimum 75% de ses avoirs en obligations et titres de créance ayant la note de solvabilité\* du type investment grade\*, c'est-à-dire au moins BBB-/Baa3 à long terme, A3/F3/P3 à court terme chez Standard & Poor's ou une note similaire chez Moody's ou Fitch et/ou en obligations d'Etats émises en monnaie locale ou des obligations d'entreprises non-subordonnées auxquelles aucune des agences de notation précitées n'a attribué de rating mais dont l'émetteur a un rating investment grade auprès d'au moins une des agences de notation reprises ci-dessus.

Le fonds investit au maximum 25% de ses avoirs en obligations et titres de créance ayant une note de solvabilité inférieure au type investment grade ou auxquels les agences de notation précitées n'ont pas décerné de note.

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

Le gestionnaire vise à atteindre les objectifs du fonds de manière optimale par un timing judicieux des placements et en couvrant temporairement le risque de change.

La devise du fonds est l'euro.

L'indice de référence du fonds est 66.67% JP Morgan Government Bond Index (GBI) Global Unhedged EUR, 33.33% JP Morgan Government Bond Emerging Market Index (GBI-EM) Global Diversified Composite Unhedged EUR. Le compartiment a pour objectif de surperformer l'indice de référence. Pour des informations détaillées sur l'index, voir [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com), [www.jpmorgan.com](http://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.

Le fonds réinvestit les revenus perçus comme précisé dans le prospectus (pour plus d'informations, voir le point 13 dans les informations sur ce compartiment dans le prospectus).

### 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](http://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](http://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](http://www.kbc.be/particuliers/fr/placements/net-asset-values.html). Toute autre information pratique, peut être consultée sur le site [www.kbc.be/kid](http://www.kbc.be/kid).

Le Prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semi-annuels du Fonds sont disponibles gratuitement auprès de notre représentant et service de paiement en Suisse : CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Succursale de Zurich, Bleicherweg 7,

8027 Zurich.

Ce document d'informations clés pour l'investisseur décrit **Institutional B Shares Capitalisation**, une catégorie d'actions de **High Interest**, 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).

## Investisseur de détail visé par le PRIIP

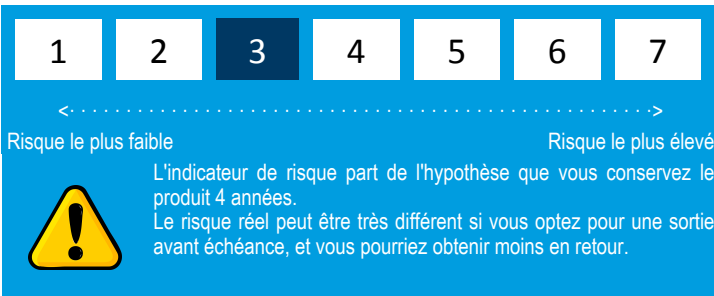
Non applicable car cette classe d'actions n'est accessible qu'aux investisseurs professionnels qui répondent aux critères définis dans le prospectus.

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et basse.

3 est un indicateur typique pour un fonds obligataire. La plupart des fonds obligataires ont l'indicateur 2 ou 3. La sensibilité au marché des fonds obligataires est généralement inférieure à celle des fonds d'actions. Ces derniers ont souvent l'indicateur de risque et de rendement 4 ou, dans certains cas, même 5. La valeur des fonds obligataires est surtout sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Ceci s'explique par le fait que le taux d'intérêt des obligations incluses dans le fonds est préalablement fixé et n'augmente pas avec le taux du marché. Si les taux montent, la valeur des obligations déjà présentes dans le fonds baissera.

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.

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 l'euro, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est considérable.
- un risque de crédit moyen: les actifs sont investis principalement (mais pas exclusivement) en obligations ayant la note 'investment grade'. Par conséquent le risque qu'un émetteur ne puisse plus honorer ses engagements est plus important que dans un investissement qui se compose uniquement en obligations 'investment grade'.  
Si les investisseurs se mettent à douter de la solvabilité des émetteurs des obligations, la valeur de celle-ci peut baisser.

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 EUR

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
<b>Scénario</b>			
<b>Minimum</b>	<b>Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.</b>		
<b>Tensions</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>7 560 EUR</b> -24,40%	<b>7 480 EUR</b> -7,00%
<b>Défavorable</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>8 830 EUR</b> -11,70%	<b>8 580 EUR</b> -3,76%
<b>Intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>9 580 EUR</b> -4,20%	<b>9 830 EUR</b> -0,43%
<b>Favorable</b>	<b>Ce que vous pouvez récupérer après les coûts</b> Rendement moyen par an	<b>11 520 EUR</b> 15,20%	<b>10 830 EUR</b> 2,01%

Scénario défavorable après 4 ans ou moins: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre novembre 2019 et octobre 2023.

Scénario intermédiaire après 4 ans: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre novembre 2018 et octobre 2022.

Scénario favorable après 4 ans: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement simulé entre mars 2014 et février 2018.

## 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?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous faire bénéficier d'autres coûts. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la manière dont ils affectent 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 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
<b>Coûts totaux</b>	<b>377 EUR</b>	<b>532 EUR</b>
Réduction du rendement (RIY) par an (*)	3,8%	1,3% 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 0,9% avant déduction des coûts et de -0,4% 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

Frais uniques à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
<b>Coûts d'entrée</b>	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 EUR
<b>Frais de sortie</b>	Max. 0,75% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	75 EUR
<b>Frais prélevés par le fonds sur une année</b>		
<b>Frais de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement</b>	0,39% de la valeur de votre investissement par an Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	39 EUR
<b>Frais de transaction</b>	0,12% 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 variera en fonction des montants que nous achetons et vendons.	12 EUR

Incidental costs taken under specific conditions		
<b>Commissions de performance</b>	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	0 EUR

## 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](mailto:klachten@kbc.be) Tél. 016/ 43 25 94, Brusselsesteenweg 100 3000 Leuven, ou [gestiondesplaintes@cbc.be](mailto:gestiondesplaintes@cbc.be) Tél. 081 803 163, Avenue Albert I 5000 Namur ou [ombudsman@ombudsfin.be](mailto: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](http://www.kbc.be/suggestion-ou-plainte) ou [www.cbc.be/suggestion-ou-plainte](http://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](http://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](http://www.kbc.be/fund-performance).

\*voir le glossaire explicatif sur le document d'informations clés sur le site [www.kbc.be/kid](http://www.kbc.be/kid).