

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken der Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

VermögensSchutzPlus Europe Best Of 3

Teilfonds von Access Fund

LU0213317752 (ISIN-Code Anteilscheine mit Entragsansammlung)

Verwaltet von KBC Asset Management S.A.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Access Fund VermögensSchutzPlus Europe Best Of 3 strebt an, zum Tilgungstermin 100% des ursprünglichen Zeichnungswerts zurückzuzahlen (der Kapitalschutz*) und investiert dazu in verschiedene Aktiva wie Anleihen und Liquiditäten, und durch Abschluss von Swapverträgen eine mögliche Rendite zu bieten. Der ursprüngliche Zeichnungspreis beträgt 1000 die Euro. Die ursprüngliche Zeichnungsfrist beginnt am 22. März 2005 und endet am 6. Mai 2005 (vor 06.00 Uhr CET).

Die Rendite des Fonds wird an die Entwicklung des EURO STOXX 50®-Index gekoppelt.

Die Indexentwicklung wird je Teilperiode (insgesamt 14) betrachtet:

- Der eventuelle Anstieg des Indexes wird auf 8% je Teilperiode begrenzt.
- Der eventuelle Rückgang des Index je Teilperiode wird nicht berücksichtigt.

Zum Tilgungstermin (29.11.2019) wird die Summe der Entwicklungen des Index je Teilperiode berechnet und wird:

- ein positives Ergebnis zu 100% als Wertzuwachs zusätzlich zum ursprünglichen Zeichnungspreis ausgeschüttet.
- ein negatives Ergebnis wird nicht berücksichtigt.

Der Mindestwertzuwachs beträgt 43%.

Der EURO STOXX 50®-Index umfasst eine Auswahl von Aktien von Unternehmen aus der Eurozone.

Die Indexevolution wird aufgrund der durchschnittlichen Kurse über einen bestimmten Zeitraum ermittelt. Die Ermittlung eines Durchschnitts kann die Rendite des Fonds positiv oder negativ beeinflussen und schließt aus, dass starke Kursschwankungen an bestimmten Tagen die Rendite des Fonds zu stark beeinflussen (nähere Erläuterungen: siehe im Abschnitt 2 der Informationen über diesen Teilfonds im Prospekt).

Zahlenbeispiele für die angegebene Renditeberechnung: siehe Seite 2 dieses Dokuments.

Der Fonds investiert:

- einerseits, zwecks Rückzahlung von 100% des ursprünglichen Zeichnungspreis je Anteilschein am Tilgungstermin, in SPV*-Notes, sonstige Anleihen und Schuldinstrumente, Einlagen bzw. Liquiditäten. SPV-Notes sind börsennotierte Anleihen, die von "Special Purpose Vehicles" ausgegeben und von KBC Asset Management oder einer Tochtergesellschaft verwaltet werden. Der Prospekt bestimmt das Mindestrating*, dem die Anleihen und sonstige Schuldinstrumente entsprechen müssen
- andererseits, zur Erzielung der Rendite, in Swapverträge* mit einem oder mehreren erstrangigen Kontrahenten.

Die Basiswährung des Fonds ist die Euro.

Orders für Anteilscheine im Fonds werden zweimal im Monat abgewickelt (nähere Erläuterungen: siehe Abschnitt 4 der Informationen über diesen Teilfonds im Prospekt).

Weitere Einzelheiten über das Funktionieren und die Zusammensetzung des Fonds finden Sie im Abschnitt 2 der Informationen über diesen Teilfonds im Prospekt.

WERTENTWICKLUNGSSZENARIEN

Die folgenden Beispiele verdeutlichen die oben beschriebenen Zielsetzungen und die Anlagepolitik.			
Negatives Szenario	Indexentwicklung (*)	Dann beträgt der Klick...	Bei einer Anlagesumme von 1000 EUR erhalten Sie am Tilgungstermin ...(**)
Teilperiode 1	/	8.00%	
Teilperiode 2	/	8.00%	
Teilperiode 3	/	0.00%	
Teilperiode 4	/	0.00%	
Teilperiode 5	/	8.00%	
Teilperiode 6	/	8.00%	
Teilperiode 7	/	0.00%	
Teilperiode 8	/	8.00%	
Teilperiode 9	/	8.00%	
Teilperiode 10	/	8.00%	
Teilperiode 11	/	0.00%	
Teilperiode 12	-1.69%	0.00%	
Teilperiode 13	-3.89%	0.00%	
Teilperiode 14	-5.68%	0.00%	1000 + (56.00%*** x 1000) = 1560.00 EUR (3.10% auf Jahresbasis, vor Kosten und Steuern)

(***) Die Summe aller Klicks ist 56.00%.

Die folgenden Beispiele verdeutlichen die oben beschriebenen Zielsetzungen und die Anlagepolitik.

Neutrales Szenario	Indexentwicklung (*)	Dann beträgt der Klick...	Bei einer Anlagesumme von 1000 EUR erhalten Sie am Tilgungstermin ...(**)
Teilperiode 1	/	8.00%	
Teilperiode 2	/	8.00%	
Teilperiode 3	/	0.00%	
Teilperiode 4	/	0.00%	
Teilperiode 5	/	8.00%	
Teilperiode 6	/	8.00%	
Teilperiode 7	/	0.00%	
Teilperiode 8	/	8.00%	
Teilperiode 9	/	8.00%	
Teilperiode 10	/	8.00%	
Teilperiode 11	/	0.00%	
Teilperiode 12	3.55%	3.55%	
Teilperiode 13	2.45%	2.45%	
Teilperiode 14	1.98%	1.98%	1000 + (63.98%*** x 1000) = 1639.80 EUR (3.45% auf Jahresbasis, vor Kosten und Steuern)

(***) Die Summe aller Klicks ist 63.98%.

Positives Szenario	Indexentwicklung (*)	Dann beträgt der Klick...	Bei einer Anlagesumme von 1000 EUR erhalten Sie am Tilgungstermin ...(**)
Teilperiode 1	/	8.00%	
Teilperiode 2	/	8.00%	
Teilperiode 3	/	0.00%	
Teilperiode 4	/	0.00%	
Teilperiode 5	/	8.00%	
Teilperiode 6	/	8.00%	
Teilperiode 7	/	0.00%	
Teilperiode 8	/	8.00%	
Teilperiode 9	/	8.00%	
Teilperiode 10	/	8.00%	
Teilperiode 11	/	0.00%	
Teilperiode 12	12.36%	8.00%	
Teilperiode 13	13.14%	8.00%	
Teilperiode 14	8.97%	8.00%	1000 + (80.00%*** x 1000) = 1800.00 EUR (4.12% auf Jahresbasis, vor Kosten und Steuern)

(***) Die Summe aller Klicks ist 80.00%.

(*) Nach der Formel (Endwert der Teilperiode - Anfangswert der Teilperiode) / Anfangswert der Teilperiode

(**) Der angesetzte Mindestwertzuwachs oder die Summe aller Klicks aller Teilperioden, falls diese höher ausfallen sollte

Der Wert der Anlagen, berechnet nach der Formel in den Beispielen, kann größer oder kleiner als der Wert der zugrunde liegenden Aktiva sein.

Diese Szenarios geben weder Aufschluss über den erwarteten Ertrag noch über das wahrscheinlichste Szenario.

Bei Ausstieg vor dem Tilgungstermin wird der Wert der Anlagen aufgrund des Marktwertes der zugrunde liegenden Aktiva und nicht nach der Formel in den Beispielen berechnet.

Der Wert der Anlage kann also steigen oder fallen. Der Anleger kann auch bei Ausstieg vor dem Tilgungstermin weniger als die Anlagesumme zurückbekommen.

Das Diagramm zeigt eine horizontale Achse, die von links nach rechts verläuft. Am linken Ende steht 'Niedrigeres Risiko' und am rechten Ende 'Höheres Risiko'. Unter der Achse steht links 'Potenziell niedrigerer Ertrag' und rechts 'Potenziell höherer Ertrag'. Die Achse selbst ist mit einem Pfeil nach rechts beschriftet, was die positive Korrelation zwischen Risiko und Rendite verdeutlicht.



Warum hat den Fonds ein Risiko- und Ertragsindikator 4?

Eine Anlage in diesem Fonds bedeutet zudem:

- Ein durchschnittliches Inflationsrisiko: es gibt keinen Schutz gegen eine Zunahme der Inflation.

Diese Kosten werden unter anderem verwendet, um die Verwaltungskosten des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten, zu decken. Sie verringern das potenzielle Wachstum der Anlage. Nähere Informationen zu den Kosten finden Sie in der Beschreibung des Teilfonds im Prospekt.

Ausgabeaufschläge	5.00%	Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In manchen Fällen zahlen Sie weniger. Wie hoch die tatsächlichen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind, erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder beim Vertreiber der Fondsanteile.
Rücknahmeabschläge	1.00% + 5.00% bei Ausstieg innerhalb eines Monats nach Einstieg	

Teilfondswechsel	Bei Umwandlung von Anteilscheinen dieses Teilfonds* in Anteilscheine eines anderen Teilfonds wird in bestimmten Fällen eine Gebühr in Rechnung gestellt werden (weitere Einzelheiten: siehe Beschreibung des Teilfonds im Prospekt).
------------------	---

Laufende Kosten	0.83%	Die Zahl der laufenden Gebühren basiert auf den Gebühren für das Jahr, das am 31. Dezember 2018 abgeschlossen wurde. Die Zahl berücksichtigt nicht die Transaktionskosten, außer dann, wenn der Fonds bei einer Anlage in Anteilen anderer Fonds Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge zahlt und kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich sein.
-----------------	-------	--

An die Wertentwicklung Keine
des Fonds gebundene
Gebühren

Depotbank von Access Fund ist Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Exemplare des Prospekts und des letzten (Halb-) Jahresberichts sowie der Vergütungspolitik sind auf Englisch kostenlos bei allen Finanzdienstleistern erhältlich:

- oder KBC Asset Management S.A. (4, Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg) und unter: www.kbc.be/kiid. Die Einzelheiten der aktualisierten Vergütungspolitik, einschließlich einer Beschreibung der Berechnungsweise der Vergütung und der Vorteile, jedoch nicht darauf begrenzt, wie unter Punkt 14.3 des Prospektes angegeben, können auf der folgenden Website eingesehen werden: <https://kbcam.kbc.be/fr/kbcamsa> unter dem Tab Politique de rémunération. Diese Information kann kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Es gilt die luxemburgische Steuergesetzgebung. Dies kann Ihre persönliche steuerliche Situation beeinflussen.

KBC Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Access Fund-Prospekts vereinbar ist.

Jeder Teilfonds von Access Fund ist als gesonderte Einheit zu betrachten. Ihre Rechte als Anleger beschränken sich auf die Aktiva des Teilfonds. Die Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind nur von den Aktiva dieses Teilfonds gedeckt.

Sie haben das Recht, Ihre Anlage in Anteilscheinen dieses Teilfonds gegen Anteilscheine eines anderen Teilfonds umzutauschen. Weitere Auskünfte finden Sie im der Beschreibung des Teilfonds im Prospekt, Abschnitt 11.5.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

KBC Asset Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand am 11. Februar 2019.

* siehe beigefügtes Wörterverzeichnis mit wesentlichen Anlegerinformationen unter www.kbc.be/kiid.