

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 5

Teilfonds von Access Fund

LU0239959132 (ISIN-Code Anteilscheine mit Entragsansammlung)

Verwaltet von KBC Asset Management S.A.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Access Fund VermögensSchutzPlus Europe Best Of 5 strebt an, zum Tilgungstermin 100% des ursprünglichen Zeichnungswerts zurückzuzahlen 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 9. Januar 2006 und endet am 3. März 2006 (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:

- Wenn der Index im Vergleich zur vorigen Teilperiode gestiegen ist, wird dieser Anstieg bei der Ermittlung des Ergebnisses der betreffenden Teilperiode berücksichtigt. Dieser Anstieg wird jedoch auf 8% begrenzt.
- Wenn der Index im Vergleich zur vorigen Teilperiode gefallen ist, wird dieser Rückgang mit höchstens -3% berücksichtigt.

Zum Tilgungstermin (30.09.2020) 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 44%.

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	/	5.72%	
Teilperiode 2	/	-3.00%	
Teilperiode 3	/	-3.00%	
Teilperiode 4	/	8.00%	
Teilperiode 5	/	2.70%	
Teilperiode 6	/	-3.00%	
Teilperiode 7	/	6.72%	
Teilperiode 8	/	8.00%	
Teilperiode 9	/	8.00%	
Teilperiode 10	/	-3.00%	
Teilperiode 11	/	8.00%	
Teilperiode 12	-5.37%	-3.00%	
Teilperiode 13	-8.14%	-3.00%	
Teilperiode 14	-3.21%	-3.00%	1000 + (43.50%*** x 1000) = 1435.00 EUR (2.51% auf Jahresbasis, vor Kosten und Steuern)

(***) Die Summe aller Klicks ist 26.14%, aber auf mindestens 43.50% eingestellt.

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	/	5.72%	
Teilperiode 2	/	-3.00%	
Teilperiode 3	/	-3.00%	
Teilperiode 4	/	8.00%	
Teilperiode 5	/	2.70%	
Teilperiode 6	/	-3.00%	
Teilperiode 7	/	6.72%	
Teilperiode 8	/	8.00%	
Teilperiode 9	/	8.00%	
Teilperiode 10	/	-3.00%	
Teilperiode 11	/	8.00%	
Teilperiode 12	3.81%	3.81%	
Teilperiode 13	4.85%	4.85%	
Teilperiode 14	2.19%	2.19%	1000 + (45.99%*** x 1000) = 1459.90 EUR (2.63% auf Jahresbasis, vor Kosten und Steuern)

(***) Die Summe aller Klicks ist 45.99%.

Positives Szenario	Indexentwicklung (*)	Dann beträgt der Klick...	Bei einer Anlagesumme von 1000 EUR erhalten Sie am Tilgungstermin ...(**)
Teilperiode 1	/	5.72%	
Teilperiode 2	/	-3.00%	
Teilperiode 3	/	-3.00%	
Teilperiode 4	/	8.00%	
Teilperiode 5	/	2.70%	
Teilperiode 6	/	-3.00%	
Teilperiode 7	/	6.72%	
Teilperiode 8	/	8.00%	
Teilperiode 9	/	8.00%	
Teilperiode 10	/	-3.00%	
Teilperiode 11	/	8.00%	
Teilperiode 12	13.45%	8.00%	
Teilperiode 13	9.04%	8.00%	
Teilperiode 14	10.58%	8.00%	1000 + (59.14%*** x 1000) = 1591.40 EUR (3.24% auf Jahresbasis, vor Kosten und Steuern)

(***) Die Summe aller Klicks ist 59.14%.

(*) 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.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Diese Zahl wird aufgrund von Daten aus der Vergangenheit bestimmt. Daten aus der Vergangenheit sind nicht immer eine zuverlässige Basis für die Vorhersage von Ertrag und Risiko in der Zukunft.

Der Risiko- und Ertragsindikator wird regelmäßig bewertet, er kann also gesenkt oder angehoben werden.

Die niedrigste Zahl bedeutet nicht, dass die Anlage völlig risikofrei ist. Es ist nur ein Hinweis, dass dieses Produkt, verglichen mit denen, die höhere Zahlen ausweisen, eine niedrigere Rendite haben, die aber auch besser vorauszusagen ist. Diese Zahl zeigt an, welches der mögliche Ertrag des Fonds ist, aber auch, wie hoch die Risiken sind. Je höher die Zahlen, desto höher ist der mögliche Ertrag, aber auch desto schwieriger ist es auch, die Rendite vorauszusagen. Auch Verluste sind möglich.

Die Zahl wurde aus der Sicht eines Euro Anlegers berechnet.

Warum hat den Fonds ein Risiko- und Ertragsindikator??

2 gibt an, dass dieser Fonds zu den weniger risikobehafteten strukturierten Fonds mit festem Tilgungstermin und Kapitalschutz gehört. Der Kapitalschutz, bei dem die Rückzahlung des ursprünglichen Zeichnungspreises zum Tilgungstermin angestrebt wird, verringert die Marktsensibilität des Fonds. Der Kapitalschutz gilt nicht bei vorzeitigem Ausstieg.

Eine Anlage in diesem Fonds bedeutet zudem:

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

KOSTEN

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 .

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

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 Rücknahmeaufschläge sind, erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder beim Vertreter der Fondsanteile.
Rücknahmeaufschläge	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).

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0.70%	Die Zahl der laufenden Gebühren basiert auf den Gebühren für das Jahr, das am 31 Dezember 2016 abgeschlossen wurde. Die Zahl berücksichtigt nicht die Transaktionskosten, außer dann, wenn der Fonds bei einer Anlage in Anteilen anderer Fonds Ausgabeauf- oder Rücknahmeaufschläge zahlt und kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich sein.
-----------------	-------	--

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung Keine des Fonds gebundene Gebühren

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

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:

- Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

oder KBC Asset Management S.A. (4, Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg) und unter: www.kbcam.be/kiid/. Die Einzelheiten der aktualisierten Vergütungspolitik, einschließlich einer Beschreibung der Berechnungsweise der Vergütung und der Vorteile, jedoch nicht darauf begrenzt, wie unter Punkt 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.

Alle weiteren praktischen Informationen einschließlich des letzten Nettoinventarwerts* finden Sie unter www.kbcam.be/kiid/.

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.

Dieses Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen beschreibt der Luxemburger Bevek* Access Fund. Diese Bevek genügt den Anforderungen der UCITS-V-Richtlinie. Prospekt und Zwischenberichte werden je Bevek erstellt.

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 19. Mai 2017.

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