

PUBLICITAIRE MEDEDELINGEN

Doelstellingen en beleggingsbeleid (Bron: Amundi) *

Het product streeft naar het genereren van een zo hoog mogelijk rendement voor zijn aandeelhouders door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van internationale bedrijven die actief zijn in de watersector.

Het product belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die wereldwijd op erkende effectenbeurzen genoteerd zijn die naar de mening van de beleggingsbeheerder, op een geaggregeerde portefeuillebasis, een aanzienlijk deel van hun omzet genereren in de sector wateroplossingen en daarin duurzaam actief zijn. Het product belegt niet meer dan 30% van zijn activa in opkomende markten.

Omdat het product de MSCI ACWI Index gebruikt om zijn prestaties te vergelijken, wordt het gezien als een product dat actief wordt beheerd ten opzichte van de index. De index wordt echter niet gebruikt om de samenstelling van de portefeuille te bepalen of als een prestatiedoelstelling, en het product kan volledig worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van de index.

Deze aandelen categorie keert geen dividend uit. Alle inkomsten uit de aandelen categorie worden opnieuw belegd.

!/\ **Belangrijk: Het kapitaal en/of het rendement wordt/worden niet gegarandeerd of beschermd.** De gepromote belegging betrekking heeft op de aankoop van rechten van deelneming of aandelen in een fonds en niet op de aankoop van een bepaald onderliggend activum, zoals een gebouw of aandelen van een onderneming, aangezien dit slechts de onderliggende activa zijn die eigendom zijn van het fonds.

* Het betreft hier het in de essentiële informatie vermelde beleggingsbeleid.

Voor KBI Funds ICAV is informatie over duurzaamheidsgerelateerde aspecten (indien van toepassing) te vinden op <https://www.kbiglobalinvestors.com/sfdr-icavproduct-info/>. De beslissing van de belegger om te beleggen in het gepromote fonds moet rekening houden met alle kenmerken of doelstellingen van het fonds.

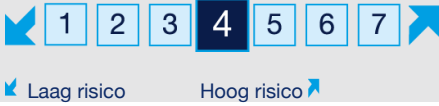
Er is geen garantie dat ESG-overwegingen de beleggingsstrategie of -prestaties van een fonds zullen verbeteren.

Het fonds promoot milieu- of sociale kenmerken, maar heeft niet als doelstelling een duurzame belegging.

PUBLICITAIRE MEDEDELINGEN

Risico-indicator

RISICO-INDICATOR (Bron: Fund Admin)



Het SRI geeft het risicoprofiel weer zoals vastgelegd in het Essentiële-informatiedocument (KID). De laagste categorie betekent niet dat er geen risico is.

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is "een middelgrote" risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat een slechte markt een negatief effect zal hebben op het vermogen om een positief rendement op uw belegging te behalen, aanwezig is.

De risicofactoren voor het product zijn liquiditeitsrisico, tegenpartijrisico, risico van opkomende markten, valutarisico, operationeel risico en renterisico. Zie het jaarverslag of het prospectus van het product op www.kbiglobalinvestors.com voor deze en andere relevante risico's.

Als een aandelen categorie luidt in een andere valuta dan de officiële valuta van uw lidstaat, houd dan rekening met het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Alle beleggingen brengen risico's met zich mee en de waarde van de beleggingen kan zowel dalen als stijgen. De risico-informatie in dit document is bedoeld om een beeld te geven van de voornaamste en belangrijkste risico's die aan dit fonds verbonden zijn. Voor meer informatie over de risico's kunt u het prospectus en de beschikbare DIC raadplegen: www.kbiglobalinvestors.com.

Kosten (Bron: Amundi group)

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Compartiment worden onttrokken : Prestatievergoeding (Bron: Amundi group)

Voor dit product geldt geen prestatievergoeding.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Compartiment worden onttrokken (Bron: Amundi group)

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten : **1,96%**
Transactiekosten : **0,34%**

Enmalige kosten die worden aangerekend voor of na uw belegging (Bron: Amundi group)

Swing Pricing : **Ja**

De kosteninformatie is mogelijk niet volledig en het Fonds kan andere kosten maken. Voor meer informatie over kosten, vergoedingen en andere uitgaven verwijzen wij u naar het Prospectus (<https://www.kbiglobalinvestors.com/wp-content/uploads/2024/04/Prospectus-KBI-Funds-ICAV-04.04.24-DF.pdf>) en de PRIIPS DIC die beschikbaar is op <https://www.kbiglobalinvestors.com/key-investor-information-documents-2/>

KENMERKEN (Bron: Amundi Groep)

Kerngegevens (bron : Amundi group)

Netto inventariswaarde (NIW) : **32,38 (EUR)**
Activa onder beheer : **1 294,98 (miljoen EUR)**
Datum van de NIW : **31/03/2026**
Frequentie van de berekening van de NIW : **Dagelijks**
ISIN code : **IE00B5630V84**
Bloomberg-code : **KBIWATI**
Referentievaluta aandelen categorie : **EUR**
Referentie-indicator : **MSCI ACWI**
Beheermaatschappij : **Amundi Ireland Limited (van Ierse nationaliteit)**
Morningstar-beoordeling © : **4**
Morningstar-categorie © : **EAA FUND SECTOR EQUITY WATER**
Aantal fondsen in de categorie : **208**
Beoordelingsdatum : **31/03/2026**

Belangrijkste kenmerken (Bron: Amundi group)

Introductiedatum van het subfonds : **08/04/2008**
Oprichtingsdatum van het fonds : **16/03/2012**
Eerste datum van NIW : **16/03/2012**
Bestemming van de resultaten : **Kap. aandeel**
Minimumbedrag voor de eerste inschrijving : **Geen**
Minimum inschrijvingsbedrag : **Geen**
Minimaal aanbevolen beleggingsduur : **5 jaar**
Rechtsvorm : **ICAV naar Iers Recht**
Europese norm : **ICBE**

PUBLICITAIRE MEDEDELINGEN

Rendement (Bron: Fund Admin) - In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst

Evolutie van de resultaten van 31/03/2016 tot 31/03/2026 (basis 100) (Bron: Fund Admin)



jaarlijkse rendement (Bron: Fund Admin)

	1 Jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Sinds	31/03/2025	31/03/2023	31/03/2021	31/03/2016
Portefeuille	3,47%	6,37%	6,70%	8,69%
Index	12,51%	14,31%	9,92%	11,21%
Verschild	-9,04%	-7,94%	-3,22%	-2,52%

Jaarlijks rendement (Bron: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	-1,04%	10,35%	14,05%	-10,32%	36,06%	3,57%	25,61%	-13,72%	15,32%	15,80%
Index	7,86%	25,33%	18,06%	-13,01%	27,54%	6,65%	28,93%	-4,85%	8,89%	11,09%
Verschild	-8,90%	-14,98%	-4,01%	2,69%	8,52%	-3,09%	-3,32%	-8,87%	6,43%	4,71%

Alle bovenstaande resultaten zijn berekend op basis van de netto inventariswaarde in de referentievaluatie van de klasse (Euro) met herbelegging van de dividenden. De vermelde rendementen en de ontwikkeling van de netto inventariswaarden hebben betrekking op de voorbije jaren en zijn geen betrouwbare indicator voor het toekomstige rendement. In de aangegeven resultaten zijn de kosten en provisies ten laste van de belegger niet inbegrepen. De waarde van de investeringen kan, naargelang de ontwikkeling van de markten, zowel stijgen als dalen. De jaarlijkse rendementen hebben betrekking op volledige periodes van 12 maanden voor elk kalenderjaar. De grafische ontwikkeling van de netto inventariswaarde is opgesteld op basis van de aanname dat de netto inventariswaarde en de waarde van de index op de begindatum van de grafiek gelijk zijn aan 100, zodat ze met elkaar kunnen worden vergeleken.

De rendementen worden berekend exclusief de geldende belastingen en zijn van toepassing op een standaard retailcliënt die een natuurlijk persoon en Belgisch ingezetene is en het betreffende fiscale stelsel is van toepassing op dit type personen.

Morningstar rating ©

Morningstar-beoordeling © : 4 sterren

Morningstar-categorie © :

EAA FUND SECTOR EQUITY WATER

Beoordelingsdatum : 31/03/2026

Aantal fondsen in de categorie : 208

Voortschrijdende indicator(en) (Bron: Fund Admin)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Volatiliteit portefeuille	14,18%	12,79%	13,30%
Volatiliteit van de index	14,57%	12,56%	12,91%

* Volatiliteit is een statistische indicator die de omvang van de variaties van een belegging rond het gemiddelde meet. Voorbeeld: variaties van +/- 1,5% per dag op de markten komen overeen met een volatiliteit van 25% per jaar. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico.

Top 10 emittenten (% vermogen, bron: Amundi)

	Portefeuille
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	6,33%
XYLEM INC/NY	5,50%
IDEX CORP	4,43%
VERALTO CORP	3,72%
ECOLAB INC	3,46%
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	3,28%
PENNON GROUP PLC	3,20%
ESSENTIAL UTILITIES INC	3,19%
PENTAIR PLC	3,14%
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,04%

Totaal 39,29%

De beursgenoteerde deelnemingen mogen niet worden beschouwd als aanbevelingen om een bepaald beursgenoteerd effect te kopen of te verkopen.

Indicatoren (bron : Amundi)

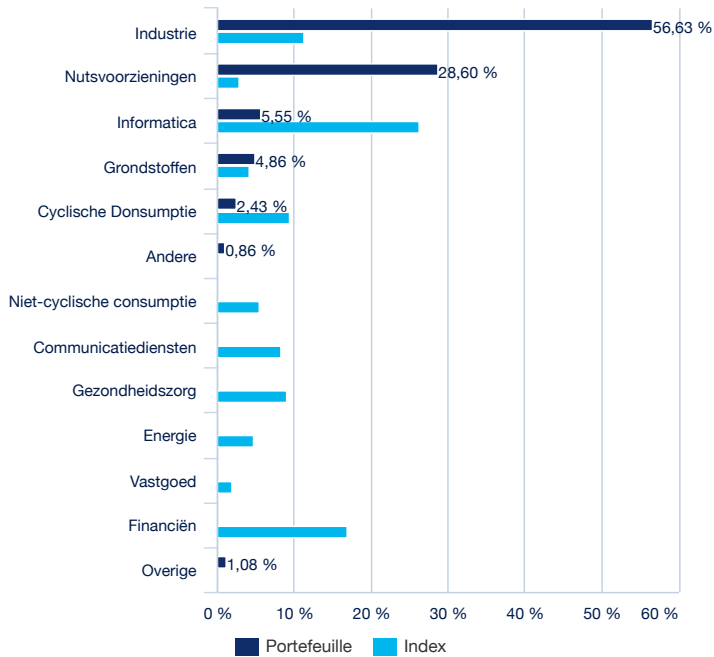
Aantal posities in portefeuille 48

©2026 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document: 1/is eigendom van Morningstar en/of haar dataleveranciers; 2/ mag niet worden gekopieerd of verspreid en 3/ wordt niet gewaarborgd als zijnde nauwkeurig, volledig of tijdig. Noch Morningstar, noch haar dataleveranciers zijn aansprakelijk voor schade of verlies als gevolg van het gebruik van deze informatie. Raadpleeg voor meer informatie over de rating van Morningstar : https://www.morningstar.co.uk/static/UploadManager/Assets/Morningstar_Ratings_Infographic_2023.pdf

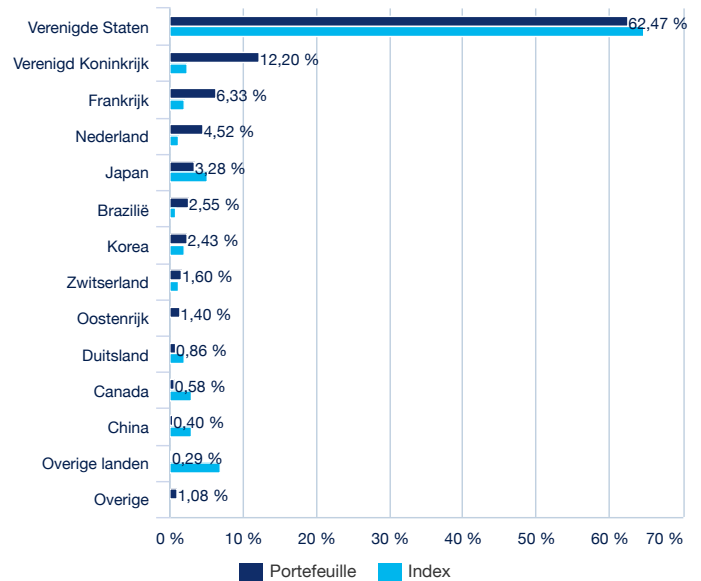
PUBLICITAIRE MEDEDELINGEN

Samenstelling van de portefeuille (Bron: Amundi)

Sectorspreiding (bron : Amundi) *



Geografische spreiding (bron : Amundi) *



* Zonder derivaten (Instrumenten waarvan de waarde fluctueert met veranderingen in de prijs van een ander product).

* Zonder derivaten (Instrumenten waarvan de waarde fluctueert met veranderingen in de prijs van een ander product).

(1) Cyclische consumptie : Cyclische ondernemingen of cyclicals zijn ondernemingen van wie de prestaties nauw samenhangen met de economische gang van zaken. De koersen zijn hoog wanneer de economische groei hoog is, maar hebben fors te lijden van recessies. Voorbeelden zijn de automobiel- en bouwindustrie.

(2) Niet-cyclische consumptie: verwijst naar de consumentenbestedingen die niet worden beïnvloed door de structurele cycli in de economie. Of de economie nu sterk groeit of in een recessie verkeert, worden deze sectoren niet bijzonder getroffen en blijven ze op de traditionele manier groeien

(3) Grondstoffen: deze sector omvat voornamelijk producenten, verwerkers en distributeurs van papier, aluminium, ijzer, metalen evenals ontginnings- en extractiebedrijven en bedrijven actief in productie van mineralen (steenkool, edelstenen, zilver, goud).

PUBLICITAIRE MEDEDELINGEN

Fiscaliteit (Bron: Amundi group)Kapitalisatiedeelbewijzen

Compartiment dat voor meer dan 10% in schuldbewijzen kan beleggen: nee
Fiscaliteit (Belgische ingezetenen). TOB [bij terugkoop of indien wordt overgestapt van een kapitalisatiecompartiment naar een ander kapitalisatie- of uitkeringscompartiment]: (of uitkeringsdeelbewijs dat geen betrekking heeft op de volledige netto-opbrengst): 1,32% (max 4000 EUR).

Roerende voorheffing:

- beleggers-natuurlijke personen (Belgische ingezetenen) die op persoonlijke titel handelen:
 - indien meer dan 10% van het vermogen is belegd in schuldbewijzen, is de bevrijdende roerende voorheffing van 30% verschuldigd op de meerwaarde op schuldbewijzen bij overdracht, terugkoop of verdeling van het maatschappelijk vermogen (TIS bis);
 - standaard (minder dan 10% belegd in schuldbewijzen), vrijstelling in geval van overdracht, terugkoop of verdeling van het maatschappelijk vermogen.
- beleggers-rechtspersonen (Belgische ingezetenen): niet-bevrijdende en met de uiteindelijke belasting te verrekenen roerende voorheffing; in principe heffing tegen het gewone tarief van de vennootschapsbelasting (25%, tenzij verminderde tarieven van toepassing zijn).

Uitkeringsdeelbewijzen

Roerende voorheffing: - beleggers-natuurlijke personen (Belgische ingezetenen) die op persoonlijke titel handelen:

- bevrijdende roerende voorheffing van 30% op de uitkering van dividenden.
- indien meer dan 10% van het vermogen is belegd in schuldbewijzen, is de bevrijdende roerende voorheffing van 30% eveneens verschuldigd op de meerwaarde op schuldbewijzen bij overdracht, terugkoop of verdeling van het maatschappelijk vermogen (TIS bis); standaard (minder dan 10% belegd in schuldbewijzen), vrijstelling in geval van overdracht, terugkoop of verdeling van het maatschappelijk vermogen
- beleggers-rechtspersonen (Belgische ingezetenen): niet-bevrijdende en met de uiteindelijke belasting te verrekenen roerende voorheffing; in principe heffing tegen het gewone tarief van de vennootschapsbelasting (25%, tenzij verminderde tarieven van toepassing zijn).

Raadpleeg voor meer informatie uw gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs.

Algemene Beoordeling (Bron: Amundi group)

De looptijd van het compartiment is onbepaald. Een dergelijke belegging mag niet uitsluitend beoordeeld worden op basis van de informatie in dit document. Beleggingen in het compartiment moeten voldoen aan alle toepasselijke juridische documentatie. De prospectus is beschikbaar in het Engels (<https://www.kbiglobalinvestors.com/key-investor-information-documents-2/>) en de essentiële informatie is beschikbaar in het Engels (<https://www.kbiglobalinvestors.com/wp-content/uploads/2024/04/Prospectus-KBI-Funds-ICAV-04.04.24-DF.pdf>), en indien van toepassing, het kostenschema dat is toegepast door de distributeur alsmede de statuten en (half)jaarverslagen van het compartiment zijn op aanvraag gratis in het Engels beschikbaar bij Amundi, Caceis Bank, Belgium Branch of de distributeur. **Voordat een beleggingsbeslissing wordt genomen, moeten de essentiële informatie en de prospectus die beschikbaar zijn op de website <https://www.kbiglobalinvestors.com/fund-centre/europe/kbi-institutional-fund-icav/> of via de financiële dienstverlener in België Caceis Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86 C, Box 320, 1000 Brussel, België, zorgvuldig worden doorgelezen.** De NIW's van de icb worden dagelijks gepubliceerd op de website www.fundinfo.com. Bij een eventuele klacht kunt u contact opnemen met de afdeling 'Internal Complaints' (tel.: +352 2686 8080 of e-mail: info@amundi.com). Als het resultaat niet bevredigend is, moet u contact opnemen met de ombudsman voor financiële geschillen: Ombudsfis vzw - North Gate II - Koning Albert II-laan 8 - 1000 Brussel www.ombudsfis.be.

Informatie over swing pricing (Bron: Amundi group)

Compartiment komt in aanmerking voor het swing pricing-mechanisme: Ja

Om de belangen van de huidige houders te beschermen kan voor bepaalde compartiment een Swing Pricing-mechanisme met activeringsdrempel worden toegepast. Wanneer het saldo van inschrijvingen-terugkopen van alle deelbewijzen door elkaar genomen, in absolute waarde hoger is dan de vooraf vastgestelde drempel, wordt de netto inventariswaarde bijgesteld. Bijgevolg wordt de netto inventariswaarde naar boven (respectievelijk beneden) bijgesteld als het saldo van de inschrijvingen-terugkopen positief (respectievelijk negatief) is. Nadere informatie vindt u in het prospectus.

Wettelijke vermeldingen

Dit document is van niet-contractuele en vereenvoudigde aard. De belangrijkste kenmerken van het fonds staan in de juridische documentatie die beschikbaar is op de Fundinfo-website (<https://www.fundinfo.com>) of op aanvraag bij het hoofdkantoor van de beheermaatschappij. Voordat u zich inschrijft bij een fonds krijgt u de juridische documentatie toegestuurd. De looptijd van het fonds is onbepaald. Beleggen betekent dat risico's geaccepteerd worden: de waarden van ICBE-aandelen zijn onderhevig aan marktschommelingen en gemaakte beleggingen kunnen stijgen of dalen. Daardoor kunnen ICBE-inschrijvers de volledige of een deel van het initiële belegde vermogen verliezen. Elk persoon die interesse heeft om te beleggen in een ICBE moet er voorafgaand aan de inschrijving voor zorgen dat dit in overeenstemming is met de toepasselijke wetgeving en fiscale gevolgen van een dergelijke belegging en de persoon moet kennis hebben van geldige wettelijke documenten van elke ICBE. Het fonds is een compartiment van KBI Funds ICAV (de 'ICAV'), een meefondsencollectieve beleggingsegregering onder lers recht geregistreerd bij en geautoriseerd door de Central Bank of Ireland onder de Ierse Collective Asset-management Vehicles Act, 2015, Part 2 en tot stand gebracht als collectieve belegging in overdraagbare effecten conform de verordeningen van de Europese Gemeenschappen (instellingen voor collectieve belegging in effecten), 2011 (S.I. nr. 352 van 2011), die naderhand gewijzigd zijn. De activa en aansprakelijkheden van elk compartiment van de ICAV zijn gescheiden van die van andere compartimenten. De beheermaatschappij van de ICAV is Amundi Ireland Limited, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Ierland. Een overzicht in het Engels van uw rechten als potentiële investeerder is beschikbaar via de link: <https://www.amundi.be/particuliers/informations-reglementaires-1>. De Beleggingsbeheerder en/of de Beheermaatschappij kunnen, naar eigen goeddunken, het Fonds liquideren, fuseren of de marketing ervan stopzetten, zonder enige kosten of aftrek voor beleggers (er kunnen belastingen in rekening worden gebracht, afhankelijk van uw belastingssituatie), met een opzegtermijn van ten minste 30 dagen. In het geval van de uitvoering van de bovenstaande acties, zullen beleggers tijdig worden geïnformeerd, zowel door de distributeur als digitaal op de website www.kbiglobalinvestors.com op de webpagina <https://www.kbiglobalinvestors.com/fund-centre/europe/kbi-institutional-fund-icav/>