



KBC IFIMA Lux tOPTIMISER

Datum brochure: 21/03/2023



Beweegt
met je mee.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Introductie tot de KBC IFIMA tOPTIMISER en beleggingsdoelstelling

KBC IFIMA lanceert een nieuw beleggingsproduct, namelijk de KBC IFIMA (LUX) tOPTIMISER (verderop tOPTIMISER genoemd). Het is een beursgenoteerd gestructureerd schuldinstrument zonder recht op terugbetaling van de inleg op expiratiedatum, zonder tussentijdse coupons en een vooraf bepaalde vaste looptijd, uitgegeven door de Luxemburgse vennootschap KBC IFIMA S.A., wiens verbintenissen inzake de tOPTIMISER worden gedekt door een garantie van KBC Bank NV.

De aankoop van een tOPTIMISER geeft je op expiratiedatum eventueel het recht op een geldbedrag bepaald op basis van de observatiewaarde van het onderliggende. De belegger zet in op een zijwaartse beweging ⁽¹⁾ van het onderliggende, waarbij een minimum meerwaarde wordt toegepast indien de observatiewaarde hoger is dan het referentieniveau, en er een corrigerende minimum factor is bij een observatiewaarde lager dan het referentieniveau. De emittent verbindt er zich niet toe om het geïnvesteerde kapitaal op expiratiedatum terug te betalen, dat hangt af van de prestatie van het onderliggende. **Je kan dus een deel of bijna het geheel van jouw geïnvesteerde kapitaal verliezen.** Behoudens in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent en faillissement, risico van faillissement of bail-in van de garant, loopt de belegger bovendien het risico de bedragen waarop hij recht heeft, niet te ontvangen en het geïnvesteerde kapitaal te verliezen. **Meer informatie over de werking vind je in de paragraaf 'Wat is een KBC IFIMA tOPTIMISER'.**

Een tOPTIMISER zal steeds in EUR of in een andere vreemde munt worden uitgegeven en kan een aandeel, aandelenindex of Exchange Traded Fund ⁽²⁾ als onderliggende hebben. De emittent zal de tOPTIMISER uitgeven aan een uitgifteprijs van EUR 1 000 of aan een uitgifteprijs in een andere munt equivalent aan EUR 1 000 op uitgiftedatum. tOPTIMISERs kunnen in geen geval worden omgezet in het onderliggende. Indien de tOPTIMISER is uitgegeven in een vreemde munt, zal er een wisselkoersrisico van toepassing zijn. De belegger krijgt op expiratiedatum de waarde van de tOPTIMISER – in het slechtste geval nul – in cash uitbetaald door de emittent, zijnde KBC IFIMA S.A. tOPTIMISERs noteren op Euronext en KBC Bank NV, London Branch zal hier als liquidity provider optreden. Hierdoor kunnen tOPTIMISERs onder normale marktomstandigheden worden verhandeld op de secundaire markt.

Dit betekent echter niet dat er zich effectief een actieve en liquide markt zal ontwikkelen. Voor meer informatie over de liquidity provider en het liquiditeitsrisico, zie verder onder 'Belangrijkste risico's' op pagina 6. Beleggers kunnen de prijs van de tOPTIMISER consulteren via de Euronext-website (www.euronext.com/en/warrants-certificates/directory) of via hun effectenrekening. In deze brochure gaan we dieper in op al deze aspecten alsook de risico's en kosten.

Wat is een KBC IFIMA tOPTIMISER?

Bepalende kenmerken

Vooraleer toe te lichten hoe een tOPTIMISER werkt, is het nodig om enkele bepalende kenmerken te introduceren: de uitgifteprijs, de observatiewaarde, het referentieniveau, de minimum meerwaarde en de corrigerende minimum factor.

Uitgifteprijs

De uitgifteprijs van de tOPTIMISER wordt door de emittent vastgelegd op EUR 1 000 of aan een uitgifteprijs in een andere munt equivalent aan EUR 1 000 op uitgiftedatum.

Observatiewaarde

De observatiewaarde kan op twee wijzen worden berekend en de wijze van berekening zal bepaald worden bij uitgifte.

- Ofwel kan zij gelijk zijn aan de slotkoers/het slotniveau van het onderliggende enkele dagen vóór expiratiedatum.
- Ofwel kan zij gelijk zijn aan het gemiddelde van de slotkoersen/slotniveaus van het onderliggende gedurende een aantal dagen vóór expiratiedatum.

De wijze van berekening van de observatiewaarde alsook de data van de relevante slotkoers(en)/slotniveau(s) zijn raadpleegbaar in de Final Terms (= document die alle details van een specifieke uitgifte bevat).

⁽¹⁾ We spreken van een zijwaarts beweging als het onderliggende een vrij vlakke koersbeweging vertoont, dus een koers die niet alleen gemiddeld horizontaal verloopt, maar ook slechts kleine koersschommelingen vertoont.

⁽²⁾ Exchange Traded Fund (ETF) = fonds dat op de beurs verhandeld wordt, en die een specifieke index volgen. (ook wel indextrackers genoemd)

Referentieniveau

Het referentieniveau is het niveau van het onderliggende dat op uitgiftedatum, of enkele dagen na uitgiftedatum zal vastgelegd worden. Het referentieniveau kan lager zijn dan, gelijk aan of hoger dan de uitgifteprijs. Indien de observatiewaarde van het onderliggende op de expiratedatum hoger is dan, of gelijk aan het vastgelegde referentieniveau, zal er een minimum meerwaarde worden toegepast. Zelfs als de observatiewaarde lager is dan het referentieniveau, wordt er een corrigerende minimum factor toegepast.

Minimum meerwaarde & corrigerende minimum factor

De minimum meerwaarde (bvb. 44% zoals in het voorbeeld opgenomen op pagina 4) treedt in werking op expiratedatum wanneer de observatiewaarde van het onderliggende hoger is dan, of gelijk aan het referentieniveau. De minimum meerwaarde is van toepassing zolang de prestatie van de onderliggende waarde (Observatiewaarde/Referentieniveau) onder deze minimum meerwaarde ligt. Van zodra de onderliggende waarde (Observatiewaarde/Referentieniveau) boven de minimum meerwaarde ligt, heeft de belegger recht op 100% volging van de evolutie van de onderliggende waarde.

Wanneer de observatiewaarde op expiratedatum lager is dan het referentieniveau, wordt er een corrigerende minimum factor toegepast op de evolutie van het onderliggende ten belope van $(100 + \text{minimum meerwaarde})\%$.

Werking tOPTIMISER op expiratedatum

Op expiratedatum krijgt de belegger een geldbedrag – in het slechtste geval nul – van de emittent afhankelijk van de observatiewaarde van het onderliggende. De houder hoeft hiervoor geen actie te ondernemen. Let wel: de hoogte van het uitgekeerde bedrag hangt af van de prestatie van het onderliggende, je kan dus een deel of bijna het geheel van jouw geïnvesteerde kapitaal verliezen.

We onderscheiden twee gevallen:

Observatiemoment	Observatiewaarde	De uitbetaling voor kosten en belastingen op expiratedatum bedraagt:
Op expiratedatum	\geq Referentieniveau	$\frac{\text{Observatiewaarde}}{\text{Referentieniveau}} * \text{uitgifteprijs}$ met een minimum van $(\text{uitgifteprijs} * (100 + \text{minimum meerwaarde})\%)$
	$<$ Referentieniveau	$\frac{\text{Observatiewaarde}}{\text{Referentieniveau}} * \text{uitgifteprijs} * (100 + \text{minimum meerwaarde})\%$

Een meer gedetailleerde beschrijving van de risico's, onder meer het **risico op kapitaalverlies**, volgt verderop in de paragraaf 'Risico's'.

Voorbeeld

Het volgende voorbeeld is gebaseerd op een aandelenindex als onderliggende, maar is naar analogie van toepassing op ETF's en aandelen.

Dit voorbeeld wordt enkel vermeld ter illustratie. Noch de emittent, de garant of de liquidity provider garandeert dit resultaat of toekomstige rendementen.

Voorbeeld:

Stel dat een belegger een tOPTIMISER koopt met als onderliggende Eurostoxx 50 (SX5E Index), waarvan de marktwaarde rond de 3 500 punten schommelt op de uitgiftedatum. De uitgifteprijs bij een euro uitgifte ligt vast op EUR 1 000 en het referentieniveau wordt door de emittent vastgelegd op 3 500. Op het moment van uitgifte is het jaarlijkse bruto verwachte dividendrendement van Eurostoxx 50 gelijk aan 3,38%. Hiermee kan de emittent een minimum meerwaarde op expiratedatum van 44% financieren.

Emittent	KBC IFIMA S.A.
Uitgiftedatum	14 maart 2023
Expiratedatum	14 maart 2028
Minimum meerwaarde	44%
Onderliggende	Eurostoxx 50 (SX5E Index)
Referentieniveau	3 500
Uitgifteprijs	EUR 1 000

Hiernaast vind je de details van het voorbeeld.

In onderstaande tabel vergelijken we het rendement van bovenstaande tOPTIMISER met een rechtstreekse investering in Eurostoxx 50. Indien Eurostoxx 50 op expiratedatum lager noteert dan 3 500, zal de belegger een hoger rendement behalen via een belegging in een tOPTIMISER dan rechtstreeks te investeren in Eurostoxx 50. Indien Eurostoxx 50 op expiratedatum hoger noteert dan 3 500, zal de belegger een hoger netto rendement behalen via de tOPTIMISER voor de eerste 44%, zijnde de minimum meerwaarde, dan via een rechtstreekse investering in Eurostoxx 50.

Observatiewaarde Eurostoxx 50	Terugbetaling indien investering in Eurostoxx 50 (in %)	Actuarieel rendement Eurostoxx 50	Bruto terugbetaling tOPTIMISER Eurostoxx 50 (SX5E) op expiratedatum	Bruto terugbetaling tOPTIMISER (in %)*	Actuarieel Bruto rendement (1) tOPTIMISER	Actuarieel Netto rendement (2) tOPTIMISER
1 750	-50%	-12,94%	720	-28,00%	-6,36%	-6,36%
2 100	-40%	-9,71%	864	-13,60%	-2,88%	-2,88%
2 431	-31%	-7,03%	1 000	0,00%	0,00%	0,00%
2 450	-30%	-6,89%	1 008	0,80%	0,16%	0,11%
2 800	-20%	-4,36%	1 152	15,20%	2,87%	2,04%
3 150	-10%	-2,09%	1 296	29,60%	5,32%	3,84%
3 500	0%	0,00%	1 440	44,00%	7,57%	5,52%
3 850	10%	1,92%	1 440	44,00%	7,57%	5,52%
4 200	20%	3,71%	1 440	44,00%	7,57%	5,52%
4 550	30%	5,39%	1 440	44,00%	7,57%	5,52%
4 578	31%	5,52%	1 440	44,00%	7,57%	5,52%
4 900	40%	6,96%	1 440	44,00%	7,57%	5,52%
5 250	50%	8,45%	1 500	50,00%	8,45%	6,19%

(1) De bruto rendementen houden rekening met de uitgifteprijs van 100% en zijn berekend vóór afhouding van 30% roerende voorheffing. Ze gelden slechts voor zover de tOPTIMISER tot de expiratedatum in portefeuille wordt gehouden.

(2) De netto rendementen houden rekening met de uitgifteprijs van 100% en zijn berekend na afhouding van 30% roerende voorheffing. Ze gelden slechts voor zover de tOPTIMISER tot de expiratedatum in portefeuille wordt gehouden.

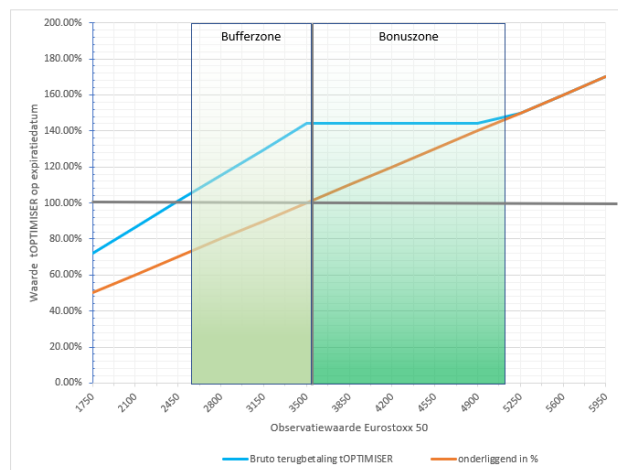
De tabel illustreert nog twee andere kenmerken van de tOPTIMISER aankoop tegen de uitgifteprijs:

1 Bij een observatiewaarde onder het referentieniveau is het verschil in rendement tussen de tOPTIMISER en een rechtstreekse investering in Eurostoxx 50 grotendeels te wijten aan toepassing van de corrigerende minimum factor (144%). Zo zal bij een evolutie van het onderliggende met -10,0% (tabel: 6e rij) het bruto rendement van de tOPTIMISER +29,6% bedragen ten opzichte van een verlies van -10,0% bij een directe aankoop van Eurostoxx 50.

2 Bij een observatiewaarde boven het referentieniveau

is het verschil in rendement tussen de tOPTIMISER en de rechtstreekse investering in Eurostoxx 50 groter, zolang de observatiewaarde de netto minimum meerwaarde (30,8%, zijnde de bruto minimum meerwaarde na aftrek van de roerende voorheffing) niet overstijgt. Zo zal bij een evolutie van het onderliggende met +20,0% (tabel: 9e rij) het bruto rendement van de tOPTIMISER 44,0% bedragen ten opzichte van een rendement van 20,0% bij een directe aankoop van Eurostoxx 50.

Een grafische weergave van dit voorbeeld kan je hiernaast vinden.



Werking tOPTIMISER tijdens looptijd

Hierboven beschreven we hoe de waarde van de tOPTIMISER wordt bepaald op expiratiedatum. Wanneer de belegger tussentijds (lees: na de uitgifte en vóór de expiratiedatum) tOPTIMISERs verhandelt, zal zijn rendement bepaald worden door de eventueel aangerekende transactiekosten, de beurstakken en de aan- en verkoopprijs. Tijdens de looptijd kan de waarde van de tOPTIMISER variëren door de impact van onder meer de resterende looptijd en marktparameters zoals de koers van het onderliggende, het geschatte dividendrendement, de rentecurve⁽³⁾ en de verwachte volatiliteit⁽⁴⁾ van het onderliggende. Deze variaties kunnen leiden tot een meer- of minwaarde t.o.v. jouw geïnvesteerde kapitaal. Beleggers moeten daarmee rekening houden bij een aankoop of verkoop van tOPTIMISERs vóór de expiratiedatum. Verder wordt er verwezen naar het liquiditeitsrisico zoals toegelicht in het onderdeel 'Risico's'.

We lichten kort één van de belangrijkste marktparameters toe die de marktwaarde van een tOPTIMISER beïnvloeden tijdens de looptijd.

De koers van het onderliggende

De koersevolutie van het onderliggende is de belangrijkste parameter die de waarde van de tOPTIMISER beïnvloedt. Wanneer de koers van het onderliggende in waarde stijgt, wordt de kans groter dat de observatiewaarde effectief boven het referentieniveau van de tOPTIMISER zal uitkomen. In dat geval treedt de minimum meerwaarde in werking. Aangezien de tOPTIMISER een potentiële minimum meerwaarde heeft, zal de koersstijging van de tOPTIMISER procentueel groter zijn dan de procentuele stijging van het onderliggende, toch ten belope van de netto minimum meerwaarde (in bovenstaand voorbeeld 30,8% netto minimum meerwaarde).

Wanneer de koers van het onderliggende in waarde daalt, wordt de kans groter dat de observatiewaarde effectief onder het referentieniveau uitkomt. In dat geval zal er geen minimum meerwaarde zijn. Wel zal de tOPTIMISER, bij een daling van het onderliggende onder het referentieniveau, een correctiefactor toepassen, ten belope van $(100 + \text{minimum meerwaarde})\%$, waardoor de koersdaling van het onderliggende groter zal zijn dan die van de tOPTIMISER.

⁽³⁾ Rente curve = grafische weergave van de relatie tussen rente en looptijd

⁽⁴⁾ Volatiliteit = Financiële activa zoals aandelen of indices zijn onderhevig aan opwaartse en neerwaartse koersbewegingen. Voor deze bewegingen kan een vork worden gehanteerd die de positieve en negatieve procentuele afwijking meet ten opzichte van een gemiddelde prestatie. In financiële taal wordt dit interval volatiliteit genoemd. Als een financieel actief een volatiliteit van 5% heeft, betekent dit dat het financieel actief in de meeste waargenomen gevallen tussen +5% en -5% rond zijn gemiddeld rendement schommelt.

Belangrijkste risico's

De belegger wordt verzocht om kennis te nemen van alle risico's eigen aan dit product en meer in het bijzonder:

(i) het risico op kapitaalverlies – De tOPTIMISER stelt de belegger bloot aan een risico op volledig of gedeeltelijk verlies van het geïnvesteerde kapitaal, zowel gedurende de looptijd als op expiratiedatum.

(ii) het kredietrisico – Door het product te kopen wordt de belegger blootgesteld aan het kredietrisico van KBC IFIMA S.A. (de emittent) en van KBC Bank NV (de garant). In geval van faillissement of risico op faillissement van de emittent of de garant loopt de belegger het risico het belegde bedrag geheel of gedeeltelijk te verliezen. De tOPTIMISER wordt niet gewaarborgd door de Belgische depositobeschermingsregeling. (zie <https://www.garantiefonds.belgium.be/nl/beschermingsregelingen>)

(iii) het risico op schommelingen van de prijs van het product (marktrisico) – De prijs van de tOPTIMISER kan tijdens de looptijd schommelen door toedoen van verschillende factoren, zoals de evolutie van de koers van het onderliggende, dividendverwachtingen en de volatiliteit op de markten. Dat kan leiden tot een meer- of minwaarde t.o.v. het geïnvesteerde kapitaal bij verkoop van het product vóór de expiratiedatum.

(iv) het 'bail-in'-risico – In geval van faillissement of risico op faillissement van KBC Groep (KBC Bank NV en haar dochterondernemingen) kunnen de tOPTIMISERs geheel of gedeeltelijk worden afgeschreven of worden omgezet in kapitaalinstrumenten (aandelen), naargelang de beslissing van de toezichthouders (de bail-in). In dat geval loopt de belegger het risico om de bedragen waarop hij recht heeft niet te ontvangen en het belegde bedrag geheel of gedeeltelijk te verliezen.

(v) het liquiditeitsrisico – De notering op Euronext en het feit dat KBC Bank NV, London Branch als liquidity provider zal fungeren is geen garantie dat er zich een actieve markt zal ontwikkelen. Het is mogelijk dat de belegger zijn tOPTIMISERs niet kan verkopen vóór de expiratiedatum. Om dit risico voor de belegger te verminderen zal KBC Bank NV, London Branch als liquidity provider optreden voor de tOPTIMISERs overeenkomstig de regels van Euronext. Dat betekent onder meer dat KBC Bank NV, London Branch zich onder normale marktomstandigheden en tijdens de handelstijden zal houden aan de – door Euronext – opgelegde regels omtrent het simultaan afficheren van een aan- en verkoopprijs binnen de opgelegde grenzen en voor een voldoende volume. De regels kunnen geconsulteerd worden op <https://www.euronext.com/nl/reglementen/euronext-gereguleerde-markten>

(vi) het wisselkoersrisico – Een belegging in een tOPTIMISER uitgedrukt in een vreemde munt (bv USD) omvat een wisselkoersrisico in geval van de omzetting van USD naar EUR. Beleggers kunnen bij omzetting naar EUR een deel van de inleg verliezen als gevolg van de waardevermindering van de USD tegenover de EUR tijdens de looptijd van de tOPTIMISER, alsook op de expiratiedatum. Dit risico bestaat in het bijzonder voor beleggers die niet over een rekening in vreemde munt (bv USD) beschikken en waarvoor de betalingen automatisch omgezet zullen worden in EUR aan de geldende wisselkoers op moment van verkoop.

(vii) inflatierisico: Indien het economische klimaat van hoge inflatie in de komende jaren zou aanhouden, zoals thans het geval is, dan zou het reële rendement negatief kunnen zijn.

De geafficheerde aan- en verkoopprijs houdt geen rekening met beurstaksen en transactiekosten aangerekend door de broker. De liquidity provider heeft dus een liquiditeit verhogende functie, zonder dat hierdoor de liquiditeit wordt gegarandeerd. Zo zal in geval van abnormale omstandigheden, zoals de schorsing van de handel in het onderliggende, geen aan- en verkoopprijs worden geafficheerd.

Gedetailleerde informatie over deze en andere risicofactoren is opgenomen op pagina's 5-29 van het Prospectus (zoals gedefinieerd in de paragraaf 'Denk je eraan om te investeren in een tOPTIMISER?' hieronder).

Kosten

In de prijs van de tOPTIMISER zullen beheerskosten vervat zitten. Deze kosten worden bepaald bij uitgifte en worden uitgedrukt als een percentage van de uitgifteprijs. Ze worden pro rata in de prijs van de tOPTIMISER verrekend gedurende de looptijd. De belegger zal enkel beheerskosten dragen gedurende de periode dat hij of zij de tOPTIMISER in bezit heeft. Enkel indien de belegger gedurende de volledige looptijd de tOPTIMISER in bezit heeft, zal hij de volledige beheerskosten dragen.

De beheerskosten kunnen verschillen van uitgifte tot uitgifte, maar in geen geval zullen de jaarlijkse beheerskosten meer bedragen dan 1% van de uitgifteprijs. Om de beheerskosten van een individuele tOPTIMISER te kennen, kan je de Final Terms raadplegen. De kosten die van toepassing zijn op tOPTIMISER kan je ook vinden op <https://www.kbc.com/nl/investor-relations/schuldtoelagen/kbc-ifima.html>

Bij een tOPTIMISER zijn er geen instapkosten van toepassing.

Bij het aan- en verkopen van de tOPTIMISER voor de expiratiedatum (op de secundaire markt) zullen er transactiekosten verschuldigd zijn afhankelijk van de makelaar. Het is mogelijk dat jouw bank of broker naast de transactiekosten ook kosten aanrekenen voor het aanhouden van een effectenrekening en voor de effecten die daarop worden aangehouden. De tarieven zijn afhankelijk van de tarievenkaart van jouw bank of makelaar. Alle tarieven voor effectenverrichtingen van toepassing bij KBC Bank NV zijn te raadplegen via: <https://www.kbc.be/particulieren/nl/redirects/tarieven-beleggingen.html>

Bij een tOPTIMISER in vreemde valuta, rekent KBC Bank NV voor elke wisselverrichting een wisselkoerscommissie aan.

Fiscaliteit

De fiscale behandeling hangt af van jouw individuele omstandigheden en kan in de toekomst wijzigen. Onderstaande fiscale regeling is van toepassing op een gemiddelde niet-professionele klant - natuurlijk persoon, rijksinwoner van België. Bij aan- en verkoop op de secundaire markt is de taks op de beursverrichtingen van toepassing. Deze taks bedraagt thans 0,35% met een maximumbedrag van 1.600 euro. De algemene bepalingen inzake fiscaliteit zijn opgenomen in het prospectus.

Roerende voorheffing

De roerende inkomsten, voortvloeiend uit schuldinstrument zonder recht op terugbetaling van het belegde kapitaal, die in België geïnd worden, zijn onderhevig aan een roerende voorheffing van thans 30,00% op het brutobedrag. De roerende voorheffing vormt een bevrijdende belasting voor Belgische natuurlijke personen, wat betekent dat het niet nodig is om inkomsten voortvloeiend uit de gestructureerde effecten aan te geven in de jaarlijkse belastingaangifte. De fiscale behandeling hangt af van jouw individuele omstandigheden en kan in de toekomst wijzigen.

Meer over de emittent

De effecten worden uitgegeven door KBC IFIMA S.A., een vennootschap naar Luxemburgs recht. De verplichtingen van KBC IFIMA S.A. worden volledig, onvoorwaardelijk en onherroepelijk gegarandeerd door KBC Bank NV. De ratings van de garant kan je vinden op: <http://www.kbc.com> onder de tab 'investor relations' – kredietratings. Deze ratings zijn louter indicatief en vormen geen aanbeveling tot kopen, verkopen of aanhouden van de tOPTIMISER uitgegeven door de emittent.

Toepasselijk recht

De tOPTIMISER en de garantie zijn onderworpen aan het Engelse recht. De rangorde van de vorderingen op de garantie en het statuut van de garantie zijn onderworpen aan het Belgisch recht. De bepalingen van het Belgisch Wetboek van Economisch Recht, inzonderheid deze inzake onrechtmatige bedingen, zijn echter van toepassing.

Verkoopbeperkingen

Het aanbieden van een tOPTIMISER aan personen met de Amerikaanse nationaliteit en Amerikaanse ingezetenen is niet toegelaten.

Denk je eraan om te investeren in een tOPTIMISER?

Dan kan je het best eerst lezen hoe een tOPTIMISER werkt en wat de specifieke kenmerken en risico's zijn. Een tOPTIMISER is een complex product en richt zich tot beleggers met een zeer dynamisch risicoprofiel, die over voldoende kennis en ervaring beschikken om, in het licht van hun financiële situatie, de voordelen en risico's te kunnen inschatten van een belegging in dit complexe instrument en bereid zijn een kapitaalrisico te nemen.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

We verzoeken de beleggers de volgende documenten grondig te lezen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen:

(i) het KBC IFIMA S.A. EUR 1 000 000 000 Base Prospectus for the issue of Warrants, onderworpen aan het Engelse recht, zoals goedgekeurd door de toezichhouder in Luxemburg (de CSSF) op 27 juli 2022 (maximaal 12 maanden geldig). De goedkeuring van het prospectus door de CSSF mag niet beschouwd worden als een aanprijzing van dit product.

(ii) de Final Terms (inclusief de relevante Nederlandstalige samenvatting) van de relevante uitgifte.

Bovenvermelde documenten en de Nederlandstalige samenvatting van het basisprospectus vormen samen het Prospectus.

(iii) De product fiche over een specifieke tOPTIMISER uitgifte en zijn voorwaarden de verbonden risico's en kosten.

(iv) uitgebreide informatie over een specifieke tOPTIMISER en zijn voorwaarden en de verbonden risico's zijn te vinden op het Essentiële-informatiedocument (KID).

Het Prospectus, de productfiches en het Essentiële-informatiedocument vind je op <https://www.kbc.com/en/investor-relations/debt-issuance/kbc-ifima/overview-of-issues-kbc-ifima-warrants.html>

Klachten

Bij klachten kan je je wenden tot www.kbc.be/particulieren/nl/contact/klachten-suggesties.html. Deze brochure is onderworpen aan het Belgische recht en de Belgische rechtbanken zijn bevoegd.

Lexicon

Kijk op www.kbc.be/lexicon voor het volledige overzicht van financieel-economische termen.

RECLAME

Deze brochure bevat enkel marketinginformatie. Ze bevat geen beleggingsadvies of onderzoek op beleggingsgebied, maar enkel een samenvatting van de kenmerken van het product. De informatie is geldig op de datum van de brochure, maar kan wijzigen in de toekomst. Uitgebreide informatie over dit product, de voorwaarden en de verbonden risico's zijn te vinden in het Prospectus.

