

Sivek

Investiční společnost dle belgického práva (bevek) – SKIPCP

Akiová společnost s ručením omezeným
Identifikační číslo: 0444.662.252 - v Rejstříku právnických osob v Brussels
Sídlo: Havenlaan 2 – 1080 Brussels

KBC Master Fund

Investiční společnost dle belgického práva (bevek) – SKIPCP

Akiová společnost s ručením omezeným
Identifikační číslo: 0451.407.811 - v Rejstříku právnických osob v Brussels
Sídlo: Havenlaan 2 – 1080 Brussels

Horizon

Investiční společnost dle belgického práva (bevek) – SKIPCP

Akiová společnost s ručením omezeným
Identifikační číslo: 0449.441.283 - v Rejstříku právnických osob v Brussels
Sídlo: Havenlaan 2 – 1080 Brussels

OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM PODFONDŮ

Global High

podfond společnosti Sivek ^(*)

High

podfond společnosti KBC Master Fund ^(*)

Privileged Portfolio Dynamic High

podfond společnosti Horizon ^(*)

KBC Highly Dynamic Responsible Investing

podfond společnosti Horizon ^(*)

Vážení,

zveme tímto akcionáře (podílníky) na **mimořádnou valnou hromadu** výše uvedených podfondů, **aby rozhodli o jejich níže popsaném sloučení**. Pozvánku naleznete v příloze této informační brožury.

Zanikající podfond		Přebírající podfond
Podfond Global High společnosti Sivek	je převzat podfondem	Podfond KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon
Podfond High společnosti KBC Master Fund		
Podfond Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon		

Sloučením budou všechna aktiva a pasiva zanikajícího podfondů převedena přebírajícímu podfondu
V této brožuře naleznete důležité informace týkající se sloučení a také důsledků, které sloučení bude mít pro vás jako akcionáře.

^(*) Otevřená investiční společnost (bevek) s různými podfondy, která se rozhodla pro investiční politiku podléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES a která se řídí, pokud jde o její správu a investice, zákonem ze dne 3. srpna 2012, týkajícím se subjektů kolektivního investování podléhajících podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek.

1. DOTCENE AKCIE

Sivek Global High	
	BE0146657904 Kapitalizační třída
	BE0146658910 Dividendová třída
KBC Master Fund High	
	BE0149028368 Kapitalizační třída
Horizon Privileged Portfolio Dynamic High	
	BE0945923762 Kapitalizační třída

jsou převzaty
podfondem

Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing	
Classic Shares	BE6335527691 Kapitalizační třída
	BE6335528707 Dividendová třída
Comfort Plus Shares	BE6343804041 Kapitalizační třída
	BE6343802029 Dividendová třída
Comfort Portfolio Shares	BE6319267082 Kapitalizační třída
	BE6319268098 Dividendová třída
Comfort Prime Shares	BE6343806061 Kapitalizační třída
	BE6343805055 Dividendová třída
Comfort Shares	BE6342086327 Kapitalizační třída
	BE6342087333 Dividendová třída
Institutional Shares	BE6334473822 Kapitalizační třída

2. KONTEXT A MOTIVACE SLOUČENÍ

Proč sloučení?

V důsledku sloučení stoupnou aktiva přebírajícího podfondu o aktiva zanikajících podfondů. Díky tomu přejdou investoři všech zúčastněných podfondů do optimálnějšího prostředí se širokou nabídkou investičních možností. Vytvoří se tím navíc úspory z rozsahu, které budou investorům zúčastněných podfondů ku prospěchu.

Proč právě tyto podfondy?

Pro tuto fúzi byly vybrány podfondy Global High od Sivek, High od KBC Master Fund, Privileged Portfolio Dynamic High od Horizon a KBC Highly Dynamic Responsible Investing od Horizon, protože jejich investiční politika je velmi podobná.

Jak slučované podfondy, tak přebírající podfond investují podle investiční strategie KBC Asset Management NV, používají stejné rozložení pro akcie a dluhopisy a jsou aktivně spravovány s odkazem na benchmark. Kromě toho se v důsledku fúze investoři slučovaných podfondů dostanou do podfondu, jehož obsah je tvořen odpovědným způsobem. Více informací o tomto odpovědném řízení naleznete v „Příloze pro KBC Highly Dynamic Responsible Investing“ v prospektu Horizon.

Fúze zvyšuje aktiva přebírajícího podfondu o aktiva slučovaných podfondů. To vytváří úspory z rozsahu a je to výhodné z hlediska nákladově efektivního řízení, a tedy i v zájmu akcionářů příslušných podfondů. To nutně neznamená, že náklady v přebírajícím podfondu jsou nižší než náklady v slučovaných podfondech. Pro srovnání nákladů odkazujeme na kap. 3.3 'Srovnání struktury nákladů a měny denominace'.

3. POROVNANI ZANIKAJICIHO PODFONU A PŘEBIRAJICIHO PODFONU

Následují charakteristiky zanikajících podfondů a přebírajícího podfondu.

Úplný popis vlastností každého podfondu naleznete v prospektu a sdělení klíčových informací („KID“). Důrazně vám doporučujeme, abyste si je přečetli.

KID přebírajícího podfondu naleznete v příloze tohoto informačního balíčku.

Upozorňujeme, že sdělení klíčových informací je pravidelně aktualizován. Nejnovější verze je k dispozici na adrese www.kbc.be/Fundfinder a na pobočkách instituce, která finanční službu zajišťuje, konkrétně KBC Bank NV - Havenlaan 2 - 1080 Brussels.

3.1. Porovnání investiční politiky a strategie

Porovnání podfondů Global High společnosti Sivek a KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon

Podobnosti

Nejdůležitějším cílem obou podfondů je dosažení co nejvyššího výnosu investováním podle investiční strategie KBC Asset Management NV.

Podfondy používají stejné rozložení, jmenovitě 75 % pro akcie a 25 % pro dluhopisy. Akcie jsou investovány do celosvětového výběru akcií. Dluhopisy jsou investovány do celosvětového výběru dluhopisů.

Jak podfond Global High od Sivek, tak podfond KBC Highly Dynamic Responsible Investing od Horizon, jsou aktivně spravovány s odkazem na následující benchmark: 75 % MSCI All Countries World Net Return Index – 12,5 % JP Morgan EMU government bonds investment grade All Maturities Total Return Index – 12,5 % iBoxx Euro corporate bonds Total Return Index.

Oba podfondy jsou vhodné pro investory s odvážným rizikovým profilem (z pohledu investora v měně EUR).

Rozdíly

Podfond KBC Highly Dynamic Responsible Investing od Horizon na rozdíl od podfondu Global High od Sivek sleduje odpovědné investiční cíle.

Porovnání podfondů High společnosti KBC Master Fund a KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon

Podobnosti

Nejdůležitějším cílem obou podfondů je dosažení co nejvyššího výnosu investováním podle investiční strategie KBC Asset Management NV.

Podfondy používají stejné rozložení, jmenovitě 75 % pro akcie a 25 % pro dluhopisy. Akcie jsou investovány do celosvětového výběru akcií. Dluhopisy jsou investovány do celosvětového výběru dluhopisů.

Jak podfond High od KBC Master Fund, tak podfond KBC Highly Dynamic Responsible Investing od Horizon, jsou aktivně spravovány s ohledem na následující benchmark: 75 % MSCI All Countries World Net Return Index – 12,5 % JP Morgan EMU government bonds investment grade All Maturities Total Return Index – 12,5 % iBoxx Euro corporate bonds Total Return Index.

Oba podfondy jsou vhodné pro investory s odvážným rizikovým profilem (z pohledu investora v měně EUR).

Rozdíly

Podfond KBC Highly Dynamic Responsible Investing od Horizon na rozdíl od podfondu High od KBC Master Fund sleduje odpovědné investiční cíle.

Porovnání podfondů Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon a KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon

Podobnosti

Nejdůležitějším cílem obou podfondů je dosažení co nejvyššího výnosu investováním podle investiční strategie KBC Asset Management NV.

Podfondy používají stejné rozložení, jmenovitě 75 % pro akcie a 25 % pro dluhopisy. Akcie jsou investovány do celosvětového výběru akcií. Dluhopisy jsou investovány do celosvětového výběru dluhopisů.

Jak podfond Privileged Portfolio Dynamic High od Horizon, tak podfond KBC Highly Dynamic Responsible Investing od Horizon, jsou aktivně spravovány s ohledem na následující benchmark: 75 % MSCI All Countries World Net Return Index – 12,5 % JP Morgan EMU government bonds investment grade All Maturities Total Return Index – 12,5 % iBoxx Euro corporate bonds Total Return Index.

Oba podfondy jsou vhodné pro investory s odvážným rizikovým profilem (z pohledu investora v měně EUR).

Rozdíly

Podfond KBC Highly Dynamic Responsible Investing od Horizon na rozdíl od podfondu Privileged Portfolio Dynamic High od Horizon sleduje odpovědné investiční cíle.

Současná verze „sdělení klíčových informací zúčastněných podfondů“ je k dispozici na pobočkách instituce, která finanční službu zajišťuje a na www.kbc.be/Fundfinder.

3.2. Porovnání rizik

	SRI	Riziká
Sivek Global High	4	vysoké měnové riziko průměrné úvěrové riziko průměrné riziko kapitálové
KBC Master Fund High	4	vysoké měnové riziko průměrné úvěrové riziko průměrné riziko kapitálové
Horizon Privileged Portfolio Dynamic High	4	vysoké měnové riziko průměrné riziko kapitálové
Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing Comfort Portfolio Shares	4	vysoké měnové riziko průměrné úvěrové riziko průměrné riziko kapitálové
Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing Classic Shares	4	vysoké měnové riziko průměrné úvěrové riziko průměrné riziko kapitálové
Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing Comfort Shares	4	vysoké měnové riziko průměrné úvěrové riziko průměrné riziko kapitálové
Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing Comfort Plus Shares	4	vysoké měnové riziko průměrné úvěrové riziko průměrné riziko kapitálové
Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing Comfort Prime Shares	4	vysoké měnové riziko průměrné úvěrové riziko průměrné riziko kapitálové
Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing Institutional Shares	4	vysoké měnové riziko průměrné úvěrové riziko průměrné riziko kapitálové

3.3. Srovnání struktury nákladů a měny denominace

	Sivek Global High	Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing
Vstupní poplatek (maximální)	2.50% -	Classic Shares: 2.50% Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: 1.00% Institutional Shares: 0.00%
Výstupní poplatek (maximální)	5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu	Classic Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Comfort Plus Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Comfort Portfolio Shares: - Comfort Prime Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Comfort Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Institutional Shares: -
Běžné náklady	1,98%	Classic Shares - CAP: 2,07% Classic Shares - DIS: 2,14% Comfort Plus Shares: 1,78% Comfort Portfolio Shares: 1,80% Comfort Prime Shares: 1,48% Comfort Shares: 2,01% Institutional Shares: 2,07%
Základní měna	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional Shares: euro

	KBC Master Fund High	Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing
Vstupní poplatek (maximální)	2.50% -	Classic Shares: 2.50% Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: 1.00% Institutional Shares: 0.00%
Výstupní poplatek (maximální)	5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu	Classic Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Comfort Plus Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Comfort Portfolio Shares: - Comfort Prime Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Comfort Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Institutional Shares: -
Běžné náklady	2,00%	Classic Shares - CAP: 2,07% Classic Shares - DIS: 2,14% Comfort Plus Shares: 1,78% Comfort Portfolio Shares: 1,80% Comfort Prime Shares: 1,48% Comfort Shares: 2,01% Institutional Shares: 2,07%
Základní měna	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional Shares: euro

	Horizon Privileged Portfolio Dynamic High	Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing
Vstupní poplatek (maximální)	3.50%	Classic Shares: 2.50% Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 1.00% Comfort Shares: 1.00% Institutional Shares: 0.00%
Výstupní poplatek (maximální)	5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu	Classic Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Comfort Plus Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Comfort Portfolio Shares: - Comfort Prime Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Comfort Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Institutional Shares: -
Běžné náklady	2,01%	Classic Shares - CAP: 2,07% Classic Shares - DIS: 2,14% Comfort Plus Shares: 1,78% Comfort Portfolio Shares: 1,80% Comfort Prime Shares: 1,48% Comfort Shares: 2,01% Institutional Shares: 2,07%
Základní měna	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional Shares: euro

4. OČEKÁVANÉ DŮSLEDKY

4.1. Všeobecné

Lze očekávat, že převzetím aktiv zanikajících podfondů budou aktiva spravována efektivnějším způsobem.

V rámci fúze budou aktiva slučovaných podfondů zahrnuta do portfolia přebírajícího podfondu.

Jelikož přebírající podfond sleduje odpovědné investiční cíle, a tedy se složení portfolia liší od složení portfolia slučovaných podfondů, přeskupí slučované podfondy své portfolio. Toto přeskupení má za cíl co nejvíce sladit portfolia s portfoliem přebírajícího podfondu. Aby se usnadnilo účinné provedení fúze, bude toto přeskupení provedeno po schválení fúze na mimořádné valné hromadě a před skutečným datem účinnosti fúze s přihlédnutím k zájmům akcionářů. Díky provedeným transakcím pro realizaci výše uvedeného přeskupení může mít fúze dopad na výnosy.

Převzetí aktiv slučovaných podfondů přebírajícím podfondem nemá vliv na cíle a investiční politiku přebírajícího podfondu.

4.2. Daňové důsledky sloučení

Akcionáři mohou být v důsledku sloučení podrobeni dani v místě jejich daňového domicilu nebo v jiné jurisdikci, ve které platí daně. Akcionářům, kteří si přejí více informací o daňových důsledcích sloučení, nejlépe poradí jejich účetní nebo daňový poradce.

5. VÝZNAMNÉ ASPEKTY PROCESU SLOUČENÍ

Náklady spojené se sloučením půjdou na vrub společnosti KBC Asset Management NV - Havenlaan 2 - 1080 Brussels - (s výjimkou nákladů na realizaci aktiv v případě bezplatného odkupu akcií, bezplatného vyplacení nebo bezplatné výměny, nesou je - případně - akcionáři příslušných podfondů.).

Mimořádná valná hromada dotčených podfondů proběhne v termínu, který je uveden v doprovodném oznámení.

5.1. Bezplatný odkup, pozastavení zveřejnění čisté hodnoty aktiv a vypořádání žádostí pro vydání nebo odkoupení akcií nebo změn podfondu

Akcionáři zúčastněných podfondů mohou požádat o **bezplatné** (s výjimkou případných daní a poplatků na pokrytí nákladů spojených s realizací aktiv) odkoupení svých akcií ode dne obdržení této informační brožury až do 28. listopadu 2024 včetně.

Akcionářům zanikajících podfondů, kteří nepožádají o bezplatné (s výjimkou případných daní) zpětné odkoupení svých akcií během daného termínu, budou v rozhodný den sloučení, v případě, že sloučení bude mimořádnou valnou hromadou jak daného zanikajícího podfondu, tak přebírajícího podfondu schváleno, vydány akcie přebírajícího podfondu.

Od 2. prosince 2024 se zveřejnění čisté hodnoty aktiv a vypořádání žádostí o vydání nebo odkoupení akcií nebo změn **zanikajících podfondů pozastaví**. V případě, že mimořádná valná hromada příslušného zanikajícího podfondu nebo přebírajícího podfondu sloučení neschválí, budou pozastavení trvat pouze do dne konání mimořádné valné hromady. Objednávky týkající se zanikajících podfondů, které budou obdrženy v tomto období pozastavení, budou zamítnuty.

Od 2. prosince 2024 až do dne konání mimořádné valné hromady se zveřejnění čisté hodnoty aktiv a vypořádání žádostí pro vydání nebo odkoupení akcií nebo změn **prebírajícího podfondu pozastaví**, aby se umožnilo účinné provedení sloučení. Objednávky týkající se přebírajícího podfondu, které budou obdrženy v tomto období pozastavení, budou vypořádány po období pozastavení za první čistou hodnotu aktiv.

5.2. Výměna

V rozhodný den sloučení obdrží akcionáři, kteří vlastní akcie některého zanikajícího podfondu, akcie přebírajícího podfondu. Výměnný poměr akcií je vypočítán tak, že se pozastavená účetní čistá hodnota aktiv (pozastavená účetní NAV) na akcii daného zanikajícího podfondu v den konání mimořádné valné hromady dne 5. prosince 2024, vypočítaná dne 6. prosince 2024, vydělí NAV odpovídající akcie přebírajícího podfondu ze dne 5. prosince 2024, vypočítanou dne 6. prosince 2024.

Počet přidělených akcií v přebírajícím podfondu bude vypočítán podle třídy a podle druhu, a to podle následujícího vzorce:

$$A = (B \times C \times D) / E$$

Příčemž:

A = počet nových akcií

B = počet vlastněných akcií v zanikajícím podfondu

C = čistá hodnota aktiv* na akcii zanikajícího podfondu

D = případně Výměnný kurz platný mezi měnami zanikajícího podfondu a přejímajícího podfondu

E = pozastavená účetní čistá hodnota aktiv* připadající na akcii přebírajícího podfondu

*Jedná se o čistou hodnotu aktiv v den poslední mimořádné valné hromady, která schválí sloučení zúčastněných podfondů.

Výměnný poměr bude vypočítán s výsledkem na šest desetinných míst a počet přidělovaných akcií v přebírajícím podfondu na čtyři desetinná místa.

Sloučením budou veškeré akcie zanikajících podfondů znehodnoceny. Držitelé akcií na jméno zanikajících podfondů budou vyškrtnuti ze seznamu akcionářů zanikajících podfondů a budou zapsáni do seznamu akcionářů přebírajícího podfondu, a to v kategorii akcií, která odpovídá kategorii akcií, kterou vlastnili, s přihlédnutím k výměnnému poměru. Depozitář přebírajícího podfondu se postará o to, aby byli příslušní akcionáři informováni zapsání do seznamu akcionářů přebírajícího podfondu.

5.3. Nakládání se zlomky akcií

Akcionáři, kteří jsou držiteli nejméně jedné akcie některého zanikajícího podfondu, dostanou také přiděleno nejméně jednu akcii přebírajícího podfondu.

V případě, že akcionář získá v důsledku **výměny za celou akcii** zanikajícího podfondu **celou akcii přebírajícího podfondu a zároveň zlomky akcií** přebírajícího podfondu, může:

- buď obdržet zlomky akcií;
- nebo zlomky akcií dostat proplacené v hotovosti bez jakýchkoliv poplatků (s výjimkou případných daní).

Akcionář, který dá přednost tomu, že si nechá zlomky akcií proplatit, má k tomu příležitost bezplatně (s výjimkou případných daní) od 16. prosince 2024 do 16. ledna 2025 včetně.

5.4. Rozhodný den sloučení

V případě, že mimořádné valné hromady rozhodnou o sloučení zúčastněných podfondů, bude plánovaným rozhodným dnem sloučení 13. prosince 2024.

Počínaje rozhodným dnem sloučení podfondů budou akcionáři zanikajících podfondů moci na základě svých akcií stanovených výměnným poměrem uplatňovat svá práva v přebírajícím podfondu, pokud se nerozhodli pro bezplatný výstup.

5.5. Casová osa

23/09/2024	<ul style="list-style-type: none">• Na webových stránkách týkajících se sloučení budou zveřejněny informační brožura a pozvánka na mimořádnou valnou hromadu.• Zahájení termínu pro bezplatný odkup .• Zahájení termínu, kdy mohou být předloženy listiny pro hlasování na mimořádné valné hromadě.
28/11/2024	Poslední den bezplatného odkupu.
29/11/2024 (do 17.00)	Poslední den termínu, kdy mohou být předloženy listiny pro hlasování na mimořádné valné hromadě.
02/12/2024	<ul style="list-style-type: none">• U všech zúčastněných podfondů je pozastaveno vypořádání žádostí o vydání nebo odkoupení akcií nebo o změnu podfondu.• Je pozastaveno zveřejňování hodnoty aktiv všech zúčastněných podfondů.
05/12/2024	Mimořádná valná hromada zúčastněných podfondů.
06/12/2024	<ul style="list-style-type: none">• Konec pozastavení vypořádání žádostí o vydání nebo odkoupení akcií nebo změn podfondu u přebírajícího podfondu.• Výpočet výměnného poměru ze dne 05/12/2024.
13/12/2024	<ul style="list-style-type: none">• Na webových stránkách věnujících se sloučení bude zveřejněna tisková zpráva týkající se rozhodnutí mimořádných valných hromad.• Po dokončení sloučení: akcionáři obdrží své vyměněné akcie a mohou uplatňovat svá práva.

6. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Prospekt, sdělení klíčových informací a poslední finanční zprávy jsou zdarma k dispozici na přepážkách instituce poskytující finanční službu, konkrétně KBC Bank NV - Havenlaan 2 - 1080 Brussels případně jsou na stránkách www.kbc.be/Fundfinder, k dispozici v nizozemštině, angličtině a dalších jazycích.

Investor může v registrovaném sídle dotčených investičních společností, Havenlaan 2, 1080 Brusel, také zdarma obdržet kopii následujících dokumentů:

- zprávy jmenovaného auditora týkající se sloučení, ve které
 - objasňuje kritéria hodnocení aktiv a (případně) pasiv;
 - uvádí peněžní hodnotu na akcii;
 - popisuje způsob výpočtu Výměnného poměru a uvádí výměnný poměr v den účinnosti (dodatek po sloučení).
- prohlášení depozitáře, který vystupuje za oba do sloučení zapojené podfondy, že následující údaje jsou v souladu se zákonem ze dne 3. srpna 2012, týkajícím se subjektů kolektivního investování podléhajících podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek a také v souladu se stanovami společnosti:
 - druh přeměny a dotčený subjekt kolektivního investování;
 - plánované datum účinnosti;
 - pravidla platná pro převod aktiv, respektive výměnu akcií.
- návrhu na sloučení, který byl sestaven představenstvem dotčených společností v souladu s článkem 167 královské vyhlášky ze dne 12. listopadu 2012 o určitých subjektech kolektivního investování, které splňují podmínky Směrnice 2009/65/ES.

Pozvánky na mimořádné valné hromady, tuto informační brožuru a tiskovou zprávu o rozhodnutí mimořádných valných hromad naleznete na následujících webových stránkách: www.kbc.be/floating-reorganisation-funds.

Sivek

Otevřená investiční společnost dle belgického práva s investiční politikou podléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES – SKIPCP

Akciová společnost s ručením omezeným
Identifikační číslo: 0444.662.252 - v Rejstříku právnických osob v Brussels
Sídlo společnosti: Havenlaan 2 – 1080 Brussels

KBC Master Fund

Otevřená investiční společnost dle belgického práva s investiční politikou podléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES – SKIPCP

Akciová společnost s ručením omezeným
Identifikační číslo: 0451.407.811 - v Rejstříku právnických osob v Brussels
Sídlo společnosti: Havenlaan 2 – 1080 Brussels

Horizon

Otevřená investiční společnost dle belgického práva s investiční politikou podléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES – SKIPCP

Akciová společnost s ručením omezeným
Identifikační číslo: 0449.441.283 - v Rejstříku právnických osob v Brussels
Sídlo společnosti: Havenlaan 2 – 1080 Brussels

SVOLÁNÍ MIMOŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY

Global High

podfondu společnosti Sivek

High

podfondu společnosti KBC Master Fund

Privileged Portfolio Dynamic High

podfondu společnosti Horizon

KBC Highly Dynamic Responsible Investing

podfondu společnosti Horizon

Akcionáře (podílníky) podfondů **Global High společnosti Sivek, High společnosti KBC Master Fund, Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon** a podfondu **KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon** tímto zveme k účasti na mimořádné valné hromadě, která se bude konat (v uvedeném pořadí podfondů) dne 5 prosince 2024 v 9:00, 9:30, 10:00 a 10:30, v sídle společnosti Berquin Notaries na adrese Lloyd Georgelaan 11, 1000 Brusel, Belgie, aby projednali následující body pořadu jednání a rozhodli o návrzích týkajících se sloučení podfondů **Global High společnosti Sivek, High společnosti KBC Master Fund, Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon** převzetím ze strany podfondu **KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon**.

1. Dokumenty a zprávy: Seznámení se s níže uvedenými dokumenty a jejich prozkoumání:

- a. Návrh sloučení sestavený v souladu s článkem 167 královské vyhlášky ze dne 12. listopadu 2012, týkající se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, které splňují podmínky Směrnice 2009/65/ES (dále jen „královská vyhláška“) a v souladu s článkem 12:24 zákona o obchodních společnostech týkající se výše uvedeného sloučení podfondů převzetím. Návrh byl sestaven formou neveřejné listiny představenstvy společností Sivek a KBC Master Fund a Horizon a byl předán rejstříkovému oddělení obchodního soudu v Bruselu. Dokument je bezplatně k dispozici v sídle společností Sivek a KBC Master Fund a Horizon.

Akcionářům jsou v sídle společností Sivek a KBC Master Fund a Horizon k dispozici také následující dokumenty:

- roční závěrky za poslední 3 účetní období
- zprávy ředitelů a auditora týkající se posledních 3 účetních období
- zpráva auditora týkající se sloučení v souladu s článkem 172 královské vyhlášky
- prospekty subjektů kolektivního investování, které se sloučení účastní
- Sdělení klíčových informací pro investory slučovaných podfondů

Dokument Informace pro akcionáře je bezplatně k dispozici na následujících webových stránkách:
www.kbc.be/floating-reorganisation-funds.

- b.** Oznámení o významných změnách finanční situace zúčastněných podfondů, ke kterým došlo ode dne sestavení návrhu sloučení, v souladu s článkem 12:27 zákona o obchodních společnostech.

2. Návrhy usnesení:

Pro akcionáře podfondu Global High společnosti Sivek:

- a. **Sloučení formou převzetí:** Schválení návrhu na sloučení podfondu Global High společnosti Sivek převzetím podfondem KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon.
Pokud mimořádná valná hromada některého ze zanikajících podfondů sloučení neschválí, nijak to neovlivní sloučení ostatních zanikajících podfondů. Sloučení zanikajících podfondů, jejichž mimořádná valná hromada sloučení převzetím podfondem KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon schválila, v takovém případě proběhne.
- b. **Stanovení výměnného poměru a výplata podílníkům podfondu Global High společnosti Sivek:** Schválení výměnného poměru stanoveného podle vzorce uvedeného v informacích pro podílníky a vznik akcií podfondu KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon, které budou přiděleny podílníkům podfondu Global High společnosti Sivek formou platby za převod aktiv a pasiv tohoto podfondu na základě příslušných čistých hodnot aktiv podfondu Global High společnosti Sivek a podfondu KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon a výsledného výměnného poměru.
Tyto nové akcie budou mít stejné vlastnosti jako akcie, které dosud vlastnili podílníci výše uvedeného podfondu.
- c. **Zrušení bez likvidace:** Určení zrušení bez likvidace podfondu Global High společnosti Sivek je podmíněno dokončením sloučení.
- d. **Ukončení mandátu členů představenstva:** Zaznamenání ukončení mandátu členů představenstva Sivek v souvislosti se správou podfondu Global High společnosti Sivek, a zproštění jejich odpovědnosti.
- e. **Zvláštní pravomoc:** Návrh na udělení zvláštní pravomoci členům představenstva společnosti Sivek k provedení výše uvedených usnesení.

Pro akcionáře podfondu High společnosti KBC Master Fund:

- a. **Sloučení formou převzetí:** Schválení návrhu na sloučení podfondu High společnosti KBC Master Fund převzetím podfondem KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon.
Pokud mimořádná valná hromada některého ze zanikajících podfondů sloučení neschválí, nijak to neovlivní sloučení ostatních zanikajících podfondů. Sloučení zanikajících podfondů, jejichž mimořádná valná hromada sloučení převzetím podfondem KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon schválila, v takovém případě proběhne.
- b. **Stanovení výměnného poměru a výplata podílníkům podfondu High společnosti KBC Master Fund:** Schválení výměnného poměru stanoveného podle vzorce uvedeného v informacích pro podílníky a vznik akcií podfondu KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon, které budou přiděleny podílníkům podfondu High společnosti KBC Master Fund formou platby za převod aktiv a pasiv tohoto podfondu na základě příslušných čistých hodnot aktiv podfondu High společnosti KBC Master Fund a podfondu KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon a výsledného výměnného poměru.
Tyto nové akcie budou mít stejné vlastnosti jako akcie, které dosud vlastnili podílníci výše uvedeného podfondu.
- c. **Zrušení bez likvidace:** Určení zrušení bez likvidace podfondu High společnosti KBC Master Fund je podmíněno dokončením sloučení.
- d. **Ukončení mandátu členů představenstva:** Zaznamenání ukončení mandátu členů představenstva KBC Master Fund v souvislosti se správou podfondu High společnosti KBC Master Fund, a zproštění jejich odpovědnosti.
- e. **Zvláštní pravomoc:** Návrh na udělení zvláštní pravomoci členům představenstva společnosti KBC Master Fund k provedení výše uvedených usnesení.

Pro akcionáře podfondu Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon:

- a. **Sloučení formou převzetí:** Schválení návrhu na sloučení podfondu Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon převzetím podfondem KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon.
Pokud mimořádná valná hromada některého ze zanikajících podfondů sloučení neschválí, nijak to neovlivní sloučení ostatních zanikajících podfondů. Sloučení zanikajících podfondů, jejichž mimořádná valná hromada sloučení převzetím podfondem KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon schválila, v takovém případě proběhne.
- b. **Stanovení výměnného poměru a výplata podílníkům podfondu Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon:** Schválení výměnného poměru stanoveného podle vzorce uvedeného v informacích pro podílníky a vznik akcií podfondu KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon, které budou přiděleny podílníkům podfondu Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon formou platby za převod aktiv a pasiv tohoto podfondu na základě příslušných čistých hodnot aktiv podfondu Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon a podfondu KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon a výsledného výměnného poměru.
Tyto nové akcie budou mít stejné vlastnosti jako akcie, které dosud vlastnili podílníci výše uvedeného podfondu.
- c. **Zrušení bez likvidace:** Určení zrušení bez likvidace podfondu Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon je podmíněno dokončením sloučení.
- d. **Ukončení mandátu členů představenstva:** Zaznamenání ukončení mandátu členů představenstva Horizon v souvislosti se správou podfondu Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon, a zproštění jejich odpovědnosti.
- e. **Zvláštní pravomoc:** Návrh na udělení zvláštní pravomoci členům představenstva společnosti Horizon k provedení výše uvedených usnesení.

Pro akcionáře podfondu KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon:

- a. Sloučení formou převzetí:** Schválení návrhu na sloučení podfondů Global High společnosti Sivek, High společnosti KBC Master Fund, Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon převzetím podfondem KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon.

Pokud mimořádná valná hromada některého ze zanikajících podfondů sloučení neschválí, nijak to neovlivní sloučení ostatních zanikajících podfondů. Sloučení převzetím zanikajících podfondů, jejichž mimořádná valná hromada sloučení převzetím podfondem Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing schválila, v takovém případě proběhne.

- b. Stanovení výměnného poměru a výplata podílníkům podfondů Global High společnosti Sivek, High společnosti KBC Master Fund, Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon**

Schválení výměnného poměru stanoveného podle vzorce uvedeného v informacích pro podílníky a vznik akcií podfondu KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon, které budou přiděleny podílníkům podfondů Global High společnosti Sivek, High společnosti KBC Master Fund, Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon formou platby za převod aktiv a pasiv tohoto podfondu na základě příslušných čistých hodnot aktiv těchto podfondů a podfondu KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon a výsledného výměnného poměru.

Tyto nové akcie budou mít stejné vlastnosti jako akcie, které dosud vlastnili podílníci výše uvedených podfondů.

- c. Zvláštní pravomoc:** Návrh na udělení zvláštní pravomoci členům představenstva společnosti Horizon k provedení výše uvedených usnesení.

3. Společná ustanovení pro navrhovaná usnesení týkající se výše uvedeného sloučení:

Od 2. prosince 2024 bude zveřejňování čisté hodnoty aktiv a vypořádání žádostí o vydání nebo odkup akcií nebo o přechod z podfondů **Global High společnosti Sivek, High společnosti KBC Master Fund, Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon** pozastaveno, aby se usnadnilo účinné provedení sloučení. Pokud sloučení neschválí mimořádná valná hromada jednoho z podfondů, které mají být sloučeny, toto pozastavení pro tento podfond skončí den po této mimořádné valné hromadě. Pokyny týkající se tohoto podfondu, které budou přijaty během tohoto pozastavení, budou odmítnuty.

Od 2. prosince 2024 do dne konání mimořádné valné hromady bude zveřejňování čisté hodnoty aktiv a vypořádání žádostí o vydání nebo odkup akcií nebo žádostí o změnu podfondu ve vztahu k podfondu **KBC Highly Dynamic Responsible Investing** společnosti **Horizon** pozastaveno, aby se usnadnilo efektivní provedení sloučení. Pokyny týkající se podfondu přijaté během tohoto období pozastavení budou provedeny za první čistou hodnotu aktiv po skončení období pozastavení.

Podle článku 14 statutu musí držitelé akcií na jméno a zaknihovaných akcií podfondů **Global High společnosti Sivek, High společnosti KBC Master Fund, Privileged Portfolio Dynamic High společnosti Horizon** a podfondu **KBC Highly Dynamic Responsible Investing společnosti Horizon** nejpozději do 17:00 hodin šestého kalendářního dne před datem stanoveným pro mimořádnou valnou hromadu, tj. 29. listopadu 2024, oznámit představenstvu běžným dopisem svůj záměr zúčastnit se mimořádné valné hromady a počet akcií, které hodlají při hlasování zastupovat; o splnění či nesplnění tohoto požadavku rozhodne datum poštovního razítka.

Vlastníci zaknihovaných akcií budou navíc připuštěni k účasti na mimořádné valné hromadě pouze v případě, že nejpozději, do 17.00 hodin šestého kalendářního dne před datem konání mimořádné valné hromady předloží v sídle příslušné investiční společnosti (Havenlaan 2, 1080 Brusel) nebo u jednoho z poskytovatelů finančních služeb příslušné investiční společnosti potvrzení vydané uznávaným majitelem účtu nebo vypořádací institucí o nedostupnosti zaknihovaných akcií do data konání mimořádné valné hromady.

Dopis představenstvu musí být zaslán na následující adresu:

- pro **Sivek**: KBC Asset Management NV (ALA) - označeno pro představenstvo Sivek - Havenlaan 2 - 1080 Brussels.
- pro **KBC Master Fund**: KBC Asset Management NV (ALA) - označeno pro představenstvo KBC Master Fund - Havenlaan 2 - 1080 Brussels.
- pro **Horizon**: KBC Asset Management NV (ALA) - označeno pro představenstvo Horizon - Havenlaan 2 - 1080 Brussels.

Účastníci mohou jmenovat svého zástupce, který je bude na valné hromadě zastupovat. Tento zástupce se musí prokázat vyplněným a podepsaným formulářem pro zastupování (k dispozici na webové stránce: www.kbc.be/floating-reorganisation-funds).

Poskytovatelem finančních služeb společnosti Sivek a KBC Master Fund a Horizon je:

- KBC Bank NV - Havenlaan 2 -1080 Brussels

Valná hromada je schopna právoplatně jednat a usnášet se bez ohledu na část kapitálu zastoupenou přítomnými akcionáři. Přijetí usnesení je možné pouze v případě, že byly získány 3/4 hlasů.

Akcionáři mohou případné otázky, které chtějí položit při mimořádné valné hromadě, předem zaslat na adresu vragenAVfondsen@kbc.be.

Představenstvo společností Sivek a KBC Master Fund a Horizon

Sdělení klíčových informací

Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

KBC Highly Dynamic Responsible Investing

Podfond Horizon
Classic Shares Kapitalizační třída fondu
ISIN - kód: BE6335527691

Tvůrce produktu: KBC Asset Management NV (Part of the KBC Group)

www.kbc.be/investment-legal-documents nebo www.cbc.be/documentation-investissements - pro více informací volejte +32 78 152 153 (NL) / +32 78 152 154 (FR KBC) / +32 81 80 18 80 (FR CBC) / +32 78 353 137 (EN).

Financial Services and Markets Authority (FSMA) je orgán odpovědný za dohled nad společností KBC Asset Management NV ve vztahu k tomuto sdělení klíčových informací. Tomuto produktu bylo uděleno povolení v Belgii.

Společnosti KBC Asset Management NV bylo uděleno povolení v Belgii a podléhá dohledu orgánu Financial Services and Markets Authority (FSMA).

Datum vypracování nebo poslední úpravy: 1. července 2024

O jaký produkt se jedná?

Typ

Tento produkt je fond. Classic Shares je třída akcií podfondu KBC Highly Dynamic Responsible Investing, který je podfondem otevřené investiční společnosti (SICAV)* která se řídí belgickým právem, s názvem Horizon. Tato otevřená investiční společnost (SICAV)* splňuje požadavky směrnice UCITS.

Doba trvání

Fond byl založen na dobu neurčitou, neexistuje žádné datum splatnosti. Tvůrce produktu není oprávněn jednostranně odstoupit od tohoto produktu, ani ho automaticky ukončit.

Cíle

Cílem fondu KBC Highly Dynamic Responsible Investing je dosáhnout co nejvyššího výnosu investováním v souladu s investiční strategií společnosti KBC Asset Management NV (www.kbc.be/investment-strategy). Cílová alokace aktiv je 75 % akcií a/nebo investic souvisejících s akciemi (akciová složka) a 25 % dluhopisů a/nebo investic souvisejících s dluhopisy (dluhopisová složka). Fond investuje přímo nebo nepřímo do různých tříd aktiv, jako jsou akcie a/nebo investice související s akciemi ("akciová složka"), dluhopisy a/nebo investice související s dluhopisy ("dluhopisová složka"), nástroje peněžního trhu, hotovost a její ekvivalenty a/nebo alternativní investice (včetně nemovitostí a finančních nástrojů, které jsou vázány na cenové pohyby na komoditním trhu). Od cílové alokace se lze odchýlit v souladu s investiční strategií společnosti KBC Asset Management NV (viz www.kbc.be/investment-view). Je tedy možné, aby fond investoval do tříd aktiv, které nejsou zahrnuty v cílové alokaci. Portfolio může obecně obsahovat více akcií než dluhopisů, přičemž akciová složka je omezena na 85 %. Akciová složka je investována do celosvětového výběru akcií, které mohou pocházet z jakéhokoli regionu, odvětví nebo tématu. Úvěrový rating*, který musí dluhopisová složka splňovat, je uveden v prospektu (více informací naleznete v části "Charakteristika dluhopisů a dluhových nástrojů" v informacích týkajících se tohoto podfondu v prospektu).

Cílem tohoto fondu je odpovědně investovat na základě uplatňování dvojího přístupu: negativního screeningu a pozitivní metodologie výběru.

Negativní screening znamená, že fond nesmí investovat do aktiv, vydávaných emitenty, kteří se vyloučí na základě kritérií pro vyloučení (mj. tabák, provozování hazardních her a zbraně). Více informací o restriktivní politice můžete nalézt na www.kbc.be/investment-legal-documents -> Exclusion policy for Responsible Investing funds.

Pozitivní metodologie výběru je kombinací cílů portfolia a podpory udržitelného rozvoje. Cíle portfolia ohledně referenční hodnoty (benchmarku) se zakládají na snižování intenzity skleníkových plynů a zlepšování charakteristik ESG.

Udržitelný rozvoj se podporuje investováním do dluhopisů (obligací) k financování zelených a/nebo sociálních projektů a emitentů, kteří přispívají k uskutečňování cílů udržitelného rozvoje OSN.

Více informací o pozitivní metodologii výběru a konkrétních cílech fondu najdete na www.kbc.be/investment-legal-documents > Investment policy for Responsible Investing funds a v příloze prospektu tohoto fondu.

Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing je aktivně spravován s ohledem na následující složený benchmark: 75 % MSCI All Countries World Net Return Index - 12,5 % JP Morgan EMU government bonds investment grade All Maturities Total Return Index - 12,5 % iBoxx Euro corporate bonds Total Return Index. (www.MSCI.com). Cílem fondu není kopírovat benchmark. Při sestavování portfolia je zohledněno složení benchmarku. Složení portfolia bude do značné míry podobné složení benchmarku. Vzhledem k výše uvedené metodice zodpovědného investování se složení portfolia může od složení benchmarku lišit. Benchmark se rovněž používá pro stanovení mechanismu omezení rizika fondu. Ten omezuje míru, do jaké se výnos fondu může odchýlovat od benchmarku. Dlouhodobě očekávaná odchylka (odchylka výnosu portfolia od benchmarku) tohoto fondu je 2,5 %.

Odchylka měří volatilitu výnosu fondu ve vztahu k výnosu referenční hodnoty. Čím vyšší je, tím více kolísá výnos fondu ve vztahu k benchmarku. Tržní podmínky mohou způsobit, že se skutečná odchylka bude lišit od očekávané. Horizon KBC Highly Dynamic Responsible Investing smí v omezené míře využívat derivátové produkty. To znamená, že může používat deriváty, aby pomohl dosáhnout investičních cílů (například zvýšit nebo snížit expozici vůči jednomu nebo více segmentům trhu v souladu s investiční strategií) nebo neutralizovat citlivost portfolia na tržní faktory (například zajištěním kurzového rizika). Správce může významně využívat deriváty zahrnující aktiva emitentů, kteří nemají zodpovědný charakter. Portfolio je sestaveno především z fondů spravovaných společností ze skupiny KBC na základě kritérií, jako je transparentnost investiční politiky těchto fondů a to, zda je jejich strategie v souladu s investiční strategií tohoto fondu.

Fond je denominován v EUR.
Fond opět investuje vyplacené dividendy způsobem uvedeným v prospektu (pro více informací: viz bod 'Druhy akcií a provizí a nákladů' v prospektu).

Praktické informace

Depozitářem Horizon je KBC Bank NV.

Kopie prospektu a poslední výroční a pololetní zpráva jsou k dispozici v nizozemštině nebo angličtině zdarma na všech pobočkách poskytovatelů finančních služeb KBC Bank NV nebo KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, 1080 Brussel, Belgie) a na adrese: www.kbc.be/kid.

Nejnovější hodnotu čisté hodnoty aktiv* najdete: na webových stránkách www.beama.be. Všechny ostatní praktické informace najdete na stránce: www.kbc.be/kid. Aktualizované informace o zásadách odměňování (jak je popsáno v prospektu v části „Správcovská společnost“) najdete na webových stránkách www.kbc.be/investment-legal-documents (Remuneration Policy) a je k dispozici zdarma na všech pobočkách poskytovatelů finančních služeb KBC Bank NV.

Toto sdělení klíčových informací popisuje Classic Shares, třída akcií KBC Highly Dynamic Responsible Investing, podfond SICAV* podle belgických právních

předpisů, s názvem Horizon. Každý podfond Horizon je třeba považovat za samostatnou jednotku. Vaše práva investora jsou omezena na majetek příslušného podfondu, do kterého jste investovali. Závazky podfondu jsou kryty pouze majetkem daného podfondu.

Objednávky týkající se podílů v podfondu jsou prováděny denně (více informací naleznete v části „Informace o obchodování s akciemi“ v informacích o tomto podfondu v prospektu). Máte právo vyměnit vaše investice do podílů v tomto podfondu za podíly v jiném podfondu. Více informací najdete v prospektu, viz oddíl „Typy podílů, poplatky a platby“ v informacích o tomto podfondu.

Zamýšlený retailový investor

Produkt je určen investorům, kteří chtějí budovat soukromý majetek a mají investiční horizont přibližně 7 let.

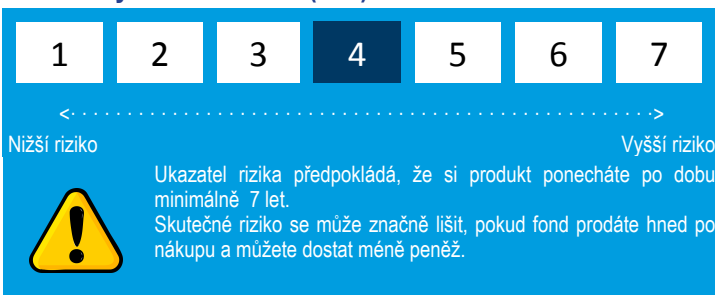
Tito investoři jsou ochotni podstoupit určité riziko za potenciálně vyšší výnos a jsou schopni nést ztráty za nepříznivých podmínek.

Tito investoři mají alespoň základní znalosti a/nebo zkušenosti s investováním.

Upřednostňují také zodpovědné investice.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Souhrnný ukazatel rizika je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazatel vyjadřuje, jak pravděpodobné je, že investoři na produktu prodělají v důsledku vývoje na trhu nebo proto, že na něj nebudou mít peníze. Tento produkt jsme zařadili do třídy 4 ze 7, což znamená střední riziková třída.

Ukazatel 4 odráží citlivost na změny na trhu u různých aktiv, do nichž fond investuje. Hodnocení ukazuje, že tento fond investuje převážně do rizikovějších aktiv, jako jsou akcie a akciové fondy.

Tento produkt není chráněn proti budoucímu možnému poklesu trhů a můžete přijít o část nebo celou hodnotu investice.

Pokud vám nebudeme schopni vyplatit dlužnou částku, můžete přijít o celou investici.

Investice do tohoto fondu navíc zahrnuje:

- vysoké měnové riziko : jelikož se investuje do cenných papírů, které jsou denominovány v jiných měnách než EURO, je značně pravděpodobné, že hodnota investice bude ovlivněna kolísáním směnného kurzu.
- průměrné úvěrové riziko : dluhopisová složka portfolia je investována převážně – ale ne výlučně – do dluhopisů s nízkým stupněm investičního rizika. Z tohoto důvodu je zde riziko, že emitent nebude moci splnit své závazky, vyšší než v případě investování pouze do dluhopisů s nízkým stupněm investičního rizika. Pokud investoři pochybují o úvěrové schopnosti emitenta dluhopisů, může se jejich hodnota snížit.

Neposkytuje se ochrana kapitálu.

Scénáře výkonnosti

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat všechny náklady, které platíte svému poradci nebo distributorovi. Čísla neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může také ovlivnit, kolik investovaných prostředků dostanete zpět.

To, co získáte z tohoto produktu, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej přesně předpovědět.

Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrnou a nejlepší výkonnost produktu a vhodného měřítka za posledních 12 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět v extrémních tržních podmínkách.

Doporučená doba držení: 7 let

Příklad investice: 10 000 EUR

Pokud investici ukončíte po jednom roce

Pokud investici ukončíte po 7 letech

Scénáře

Scénář	Minimální výnos není zaručen. Můžete přijít o část nebo celou investici.		
Minimální			
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný každoroční výnos	2 580 EUR -74,20%	2 050 EUR -20,26%
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný každoroční výnos	8 060 EUR -19,40%	9 710 EUR -0,42%
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný každoroční výnos	10 280 EUR 2,80%	12 550 EUR 3,30%
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný každoroční výnos	12 370 EUR 23,70%	15 730 EUR 6,69%

Nepříznivý scénář na 7 let nebo méně: Tento typ scénáře se vyskytl u investice simulované od ledna 2022 do května 2024.

Umírněný scénář na 7 let: Tento typ scénáře se vyskytl u investice simulované doplněné vhodnou referenční hodnotou od dubna 2017 do března 2024.

Příznivý scénář na 7 let: Tento typ scénáře se vyskytl u investice simulované s vhodnou referenční hodnotou od července 2012 do června 2019.

Co se stane, když KBC Asset Management NV není schopna uskutečnit výplatu?

Vzhledem k tomu, že investujete přímo do fondu, nemělo by selhání správcovské společnosti KBC Asset Management NV při výplatách (např. z důvodu platební neschopnosti) žádné přímé důsledky na schopnost fondu vyplácet výplaty.

V případě, že fond sám nebude vyplácet, můžete o svou investici v plné výši přijít. Na fond se nevztahuje žádný systém náhrad, záruk ani jiná forma záruky pro investory.

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase mít všechny náklady na Vaši investici.

Náklady v čase

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice a délce držení produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Předpokládali jsme, že v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos). V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře. Počítáno pro vzorovou investici 10 000 EUR.

	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po 7 letech
Náklady celkem	457 EUR	1 701 EUR
Dopad ročních nákladů (*)	4,6%	2,4% každý rok

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 5,7% před odečtením nákladů a 3,3% po odečtení nákladů.

Část nákladů můžeme za účelem pokrytí poskytovaných služeb sdílet s osobou, která Vám produkt prodává. Jejich výši Vám sdělí tato osoba.

Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která Vám produkt prodává, účtovat: 2,5% z investované částky. Skutečnou výši poplatku za distribuci Vám sdělí tato osoba.

Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po 1 roce
Náklady na vstup	Max. 2,50% z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí. Zahrnují distribuční náklady ve výši max. 2,50% z investované částky.	250 EUR
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek. Pro částku, která má odradit od prodeje do jednoho měsíce od nákupu: Max. 5,00% z prodeje podílových jednotek do jednoho měsíce od nákupu.	0 EUR
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za správu a jiné správní nebo provozní náklady	1,80% hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	180 EUR
Transakční náklady	0,28% hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	28 EUR

Vedlejší náklady za určitých podmínek

Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek	0 EUR
-----------------------------	---	-------

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 7 let

Vzhledem k investiční strategii tohoto produktu doporučujeme držet tento produkt po dobu 7 let nebo déle. Doba držení je stanovena s cílem snížit časové riziko při vstupu do produktu a výstupu z něj a zajistit dostatek času na zotavení podkladových aktiv v případě nepříznivých tržních podmínek. Podle našich odhadů je pravděpodobnost dosažení kladného výnosu vyšší při držení po doporučenou nebo delší dobu držení. Tento produkt můžete opustit před uplynutím doporučené doby držení, ale v takovém případě je vyšší pravděpodobnost, že získáte zpět méně než počáteční investici.

Částečný nebo úplný odprodej před uplynutím doporučené doby držení je zdarma. Pokud však vystoupíte do jednoho měsíce po vstupu a/nebo v případě mimořádně vysokých čistých výstupů, mohou být účtovány poplatky uvedené v části "S jakými náklady je investice spojena?".

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnost ohledně produktu, jednání tvůrce produktu nebo distributora produktu, popř. poradce je nutné doručit

- e-mailem na adresu investice@csob.cz nebo prostřednictvím datové schránky a4hdmts

- dopisem na adresu ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

- osobně na adrese ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.

V případě, že jste klientem Československé obchodní banky, a.s., máte možnost podat stížnost také

- osobně na jejích pobočkách,

- e-mailem na reklamace@csob.cz nebo prostřednictvím datové schránky této banky 8qvdk3s - dopisem na adresu Československá obchodní banka, a.s., útvar Péče o klienta, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Ze stížnosti musí být patrný důvod jejího podání a identifikace a kontaktní údaje klienta. Detailně popsany způsob podání je uveden na <https://www.csob.cz/portal/o-csob/obchodni-podminky/reklamacni-rad> nebo na <https://www.csobam.cz/portal/documents/10732/313510/csob-am-reklamacni-rad.pdf?v210701>

Jiné relevantní informace

Podrobné informace o tomto produktu a souvisejících rizicích naleznete v dokumentaci fondu. Pro informované rozhodnutí, zda investici do tohoto fondu provést, Vám doporučujeme se s tímto sdělením předem seznámit. Tyto informace můžete získat zdarma od svého zprostředkovatele. Informace o minulých výkonech tohoto produktu za posledních 1 let najdete v dokumentu s informacemi o minulých výkonech na této webové stránce: www.kbc.be/fund-performance.

Výpočty scénářů předchozí výkonnosti naleznete na následující webové stránce: www.kbc.be/fund-performance.

*viz glosář základních informací na těchto webových stránkách: www.kbc.be/kid.