

KBC Equity Fund

otevřená investiční společnost dle belgického právního řádu, na jejíž investice se vztahují podmínky Směrnice 2009/65/ES – SKICP

Společnost s ručením omezeným

Identifikační číslo : 0443.681.463 - v Rejstříku právnických osob v Bruselu

Sídlo společnosti: Havenlaan 2 – 1080 Brusel

POZVÁNKA NA MIMOŘÁDNOU VALNOU HROMADU

Emerging Europe

podfondu společnosti KBC Equity Fund

Akcionáře podfondu **Emerging Europe** (dále jen „Podfond“) společnosti **KBC Equity Fund**, otevřené investiční společnosti dle belgického právního řádu, na jejíž investice se vztahují podmínky Směrnice 2009/65/ES, zapsané v obchodním rejstříku jako akciová společnost s ručením omezeným (dále jen investiční společnost), tímto zveme k účasti na mimořádné valné hromadě, jež se bude konat v sídle společnosti Berquin Notarissen, Lloyd Georgelaan 11, 1000 Brusel dne 3. února 2023 od 11:00, aby projednali následující body na pořadu jednání i navrhovaná rozhodnutí a rozhodli o nich:

1. Schválení zprávy představenstva společnosti (dále jen „představenstvo“), výkazu o majetku a závazcích Podfondu ke dni 7. listopadu 2022 a zprávy auditora

Návrh 1: Schválit zprávu představenstva, výkaz o majetku a závazcích ke dni 7. listopadu 2022 a zprávu auditora.

2 Ukončení a likvidace Podfondu

Vzhledem k přetrvávajícímu napětí na ruském finančním trhu zůstává až do odvolání pozastaveno pro Podfond určování čisté hodnoty aktiv, jakož i provádění žádostí o vydání a odkup akcií a žádostí o změnu podfondu (od 25. února 2022) podle čl. 196 odst. 2° a 3° belgické královské vyhlášky ze dne 12. listopadu 2012 o subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, které splňují podmínky směrnice 2009/65/ES. Důvodem je skutečnost, že dokud bude ruský akciový trh uzavřen pro zahraniční investory, není možné provést přesné ocenění ruských aktiv, která tvoří významnou část investic Podfondu.

Představenstvo očekává, že tato situace bude ještě nějakou dobu trvat.

Kromě toho se představenstvo chce vyhnout situaci, kdy by v případě, že by období pozastavení skončilo, mohli podílové jednotky Podfondu nakoupit další investoři, čímž by došlo k rozmělnění práv současných akcionářů na tato ruská aktiva. Představenstvo se domnívá, že na případné budoucí výnosy z prodeje ruských aktiv mají nárok pouze současní akcionáři Podfondu, neboť pouze oni se v současné době musí vypořádat se ztrátou hodnoty těchto aktiv a mimořádně dlouhým obdobím pozastavení činnosti Podfondu. Je však třeba mít na paměti, že od data zveřejnění oznámení o svolání až do data konání mimořádné valné hromady včetně zůstane stanovení čisté hodnoty aktiv, jakož i vydávání a odkupování akcií Podfondu nebo výměny podfondů pozastaveno podle čl. 196 odst. 4° belgické královské vyhlášky ze dne 12. listopadu 2012 o subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, které splňují podmínky směrnice 2009/65/ES.

V zájmu akcionářů výše uvedeného Podfondu bude proto mimořádné valné hromadě tohoto Podfondu navrženo, aby přistoupila k ukončení a likvidaci Podfondu. Navrhované ukončení a likvidace umožňují poskytnout současným akcionářům na jedné straně hodnotu aktiv, která jsou nyní na prodej, a na druhé straně vyplatit případné budoucí výnosy z prodeje ruských aktiv výhradně současným akcionářům.

Ukončení a likvidace Podfondu bude provedeno ve 2 fázích pod dohledem likvidátora. Nejprve budou prodána aktiva Podfondu, která jsou na prodej, a výnos z nich bude vyplacen akcionářům jako záloha na likvidační hodnotu. Následně budou v pozdější fázi prodána ruská aktiva, jakmile budou moci být obchodována a likvidátor se bude domnívat, že je s ohledem na akcionáře výhodné je prodat. Poté bude akcionářům vyplacen i výnos z těchto aktiv.

Ve své analýze případného způsobu použití čl. 157 § 1 belgické královské vyhlášky ze dne 12. listopadu 2012 o subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, které splňují podmínky směrnice 2009/65/ES, představenstvo dále konstatuje, že pro akcionáře Podfondu existují alternativní investiční příležitosti. Akcionáři budou moci tyto alternativní investiční příležitosti upsat bezplatně (s výjimkou veškerých splatných daní) v zákonné lhůtě jednoho měsíce ode dne, kdy je záloha na likvidační hodnotu Podfondu splatná.

Představenstvo nabízí akcionářům zanikajícího podfondu Emerging Europe společnosti KBC Equity Fund, aby upsali bezplatně (s výjimkou veškerých daní) akcie stejné třídy a stejného druhu podfondu Emerging Markets Responsible Investing společnosti KBC Equity Fund, otevřené investiční společnosti podle belgického právního řádu, jejíž investice splňují podmínky Směrnice 2009/65/ES.

Podfond Emerging Markets Responsible Investing společnosti KBC Equity Fund je pro akcionáře podfondu Emerging Europe společnosti KBC Equity Fund alternativní volbou.

Stejně jako Podfond, jehož zrušení a likvidaci představenstvo navrhuje, tak i podfond Emerging Markets Responsible Investing společnosti KBC Equity Fund si klade za cíl nabídnout co nejvyšší výnos přímým nebo nepřímým investováním do převoditelných cenných papírů.

Akcionáři, kteří si to přejí, mohou kontaktovat poskytovatele finančních služeb podfondu, aby po dobu 1 měsíce od data splatnosti likvidační hodnoty akcií bez nákladů (zálohy na ni), kromě případných poplatků, mezi 24. únorem 2023 a 24. březnem 2023 upsali akcie podfondu Emerging Markets Responsible Investing v rámci KBC Equity Fund. Možnost úpisu akcií podfondu Emerging Markets Responsible Investing v rámci KBC Equity Fund je každému akcionáři podfondu Emerging Europe v rámci KBC Equity Fund nabídnuta ve výši celkové likvidační hodnoty jeho akcií (zálohy na ni), případně zvýšené o určitou částku tak, aby akcionář neobdržel žádné frakční akcie v podfondu Emerging Markets Responsible Investing společnosti KBC Equity Fund.

Níže je uveden přehled, který porovnává Podfond, který má být zrušen a zlikvidován, s navrhovaným alternativním podfondem. V tomto přehledu poukazuje představenstvo na podobnosti i rozdíly mezi podfondy.

Srovnání investičních politik a strategií

Podobné vlastnosti

Pro oba podfondy platí, že:

- jsou vhodné pro investory s velmi dynamickým profilem;
- jsou spravovány aktivně;
- není poskytována kapitálová ochrana.

Rozdíly

Ve vztahu k uplatňované strategii:

- aktiva KBC Equity Fund Emerging Europe jsou minimálně z 75 % investována do akcií podniků z evropských zemí, kde jsou sjednoceny podmínky pro to, aby byl v krátkodobém nebo střednědobém horizontu možný zrychlený ekonomický růst (takzvané nově vznikající trhy).
- Aktiva fondu KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing jsou investována minimálně z 90 % do akcií podniků z nově vznikajících trhů.

Ve vztahu ke sledování benchmarku:

- Fond KBC Equity Fund Emerging Europe je spravován aktivně s odkazem na následující benchmark: MSCI Emerging Markets Europe – Net Return Index.
- KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing je spravován aktivně s odkazem na následující benchmark: MSCI Emerging Markets – Net Return index.

Ve vztahu ke snaze o dosažení cílů v oblasti zodpovědného investování:

- KBC Equity Fund Emerging Europe neusiluje o cíle v oblasti zodpovědného investování.
- KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing usiluje o cíle v oblasti zodpovědného investování.

Porovnání rizik

	SRI	Risika
KBC Equity Fund Emerging Europe Classic Shares	5	vysoké měnové riziko průměrné riziko kapitálové průměrné riziko koncentrace
KBC Equity Fund Emerging Europe Institutional B Shares	6	vysoké měnové riziko průměrné riziko kapitálové průměrné riziko koncentrace
KBC Equity Fund Emerging Europe Classic Shares CSOB CZK	5	průměrné riziko kapitálové vysoké měnové riziko průměrné riziko koncentrace
KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing Classic Shares	4	vysoké měnové riziko průměrné riziko kapitálové průměrné riziko likvidity průměrné riziko koncentrace
KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing Institutional B Shares	4	vysoké měnové riziko průměrné riziko kapitálové průměrné riziko likvidity průměrné riziko koncentrace

Srovnání struktury nákladů a měny, v níž jsou podfondy denominovány

	KBC Equity Fund Emerging Europe	KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing
Vstupní poplatek (maximální)	Classic Shares: 3.0% Institutional B Shares: 0.5% Classic Shares CSOB CZK: 3.0%	Classic Shares: 3% Institutional B Shares: 0.5%
Výstupní poplatek (maximální)	Classic Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Institutional B Shares: 0.5% Classic Shares CSOB CZK: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu	Classic Shares: 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu Institutional B Shares: 0.5%
Celková nákladovost	Classic Shares: 2,19% Institutional B Shares: 0,81% Classic Shares CSOB CZK: 2,02%	Classic Shares: 1,74% Institutional B Shares: 0,60%
Měna, v níž je podfond denominován	Classic Shares: euro Institutional B Shares: euro Classic Shares CSOB CZK: česká koruna	Classic Shares: euro Institutional B Shares: euro

Náklady na likvidaci Podfondu budou oznámeny dne 20. ledna 2023.

Zprávu představenstva, sepsanou v souladu s čl. 181, odstavec 1 belgického Zákona o společnostech, je možno obdržet v sídle společnosti nebo od poskytovatelů finančních služeb Podfondu, na adrese Havenlaan 2, 1080 Brusel. K této zprávě je připojena účetní závěrka, v níž jsou shrnuta aktiva a pasiva Podfondu k 7. listopadu 2022, spolu se související zprávou auditora.

Návrh 2: Schválit zrušení a likvidaci Podfondu.

3. Jmenování likvidátora

Návrh 3: Jmenovat likvidátorem pana Jorise De Vos.

4. Určení pravomocí a odměny likvidátora

Návrh 4: Udělení co možná nejširších pravomocí likvidátorovi, jak je stanoveno v článku 2:87 a následujících belgického Zákona o společnostech. Odměna jmenovaného likvidátora Podfondu bude činit 3 100 eur.

Tato valná hromada bude platně jednat a přijímat rozhodnutí bez ohledu na podíl kapitálu zastoupený přítomnými akcionáři. Rozhodnutí mohou být přijata prostou většinou odevzdaných hlasů.

Jak se zúčastnit mimořádné valné hromady?

Držitelé akcií na jméno nebo zaknihovaných akcií Podfondu by měli oznámit představenstvu KBC Equity Fund obyčejným dopisem svůj záměr zúčastnit se mimořádné valné hromady a počet akcií, které hodlají při hlasování zastupovat, a to nejpozději do 17:00 hodin šestého kalendářního dne před datem konání mimořádné valné hromady. Pro splnění této podmínky je rozhodující datum poštovního razítka. Držitelům zaknihovaných akcií bude navíc umožněna účast na mimořádné valné hromadě pouze v případě, že nejpozději do 17:00 hodin šestého kalendářního dne před datem konání valné hromady předloží v sídle společnosti KBC Equity Fund (Havenlaan 2, 1080 Brussels) nebo u jednoho z poskytovatelů finančních služeb společnosti potvrzení vydané uznávanou osobou vedoucí majetkový účet nebo vypořádací institucí o zablokování zaknihovaných akcií do data konání valné hromady.

Dopis představenstvu musí být zaslán na následující adresu: KBC Asset Management NV (ALA) – for the attention of the Board of Directors of KBC Equity Fund - Havenlaan 2 -1080 Brussels. Účastníci mohou jmenovat zmocněnce, který je bude zastupovat. Tento zmocněnec musí mít podepsaný formulář plné moci (k dispozici na této internetové stránce: www.kbc.be/floating-reorganisation-funds).

Poskytovatelem finančních služeb společnosti je:
- KBC Bank NV - Havenlaan 2 -1080 Brussels