

KBC Equity Fund

Veřejná investiční společnost podle belgického práva – ICBE

Rejstřík právnických osob v Bruselu 0443.681.463

Havenlaan 2, 1080 Brusel

INFORMACE AKCIONÁŘŮM

PHARMA GROWTH

PHARMA

PODFONDY SPOLEČNOSTI KBC EQUITY FUND¹

Vážené dámy, vážení pánové,

majitelé akcií (podílníci) jsou zváni na mimořádnou valnou hromadu, která se bude konat pro každý zúčastněný podfond zvlášť z důvodu rozhodnutí o níže uvedeném sloučení. Pozvánku naleznete v příloze této informační brožury.

Zanikající podfond		Přebírající podfondy
Pharma Growth	bude převzat podfondem	Pharma

Sloučením budou všechna aktiva a pasiva zanikajícího podfondu převedena do přebírajícího podfondu.

V této brožuře naleznete důležité informace týkající se sloučení a také důsledků, které bude mít na vás jako akcionáře.

¹ SICAV 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.

² Plánované sloučení bude uskutečněno v souladu s ustanoveními článku 17 § 3 a 84 zákona ze dne 3. srpna 2012, týkajícího se subjektů kolektivního investování podléhajících podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek, v souladu s královskou vyhláškou ze dne 12. listopadu 2012, týkající se určitých veřejných institucí kolektivního investování, a to konkrétně sloučení tak, jak je stanoveno v článku 160 2° této královské vyhlášky: sloučení, jak je stanoveno v článku 671 a 672 zákoníku o společnostech, do které jsou zapojeny pouze subjekty kolektivního investování podle belgického práva, podléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES, a pokud může být s podílovými listy nejméně jednoho subjektu kolektivního investování obchodováno v jiné členské zemi.

1. KONTEXT A MOTIVACE SLOUČENÍ

Proč sloučení? V důsledku sloučení stoupnou aktiva přebírajícího podfondu o aktiva přebíraného podfondu. Díky tomu přejdou investoři všech zúčastněných podfondů do optimálnějšího prostředí se širokou nabídkou investičních možností. Vytvoří se tím navíc úspory z rozsahu, které budou ku prospěchu investorům zúčastněných podfondů. Z toho důvodu navrhujeme provést sloučení podfondů „Pharma Growth“ s „Pharma“.

Proč právě tyto podfondy? Tyto podfondy byly vybrány z toho důvodu, že jejich investiční politika je takřka stejná. Zúčastněné podfondy totiž investují do akcií podniků z farmaceutického, biotechnického a zdravotnického sektoru.

2. POROVNÁNÍ ZANIKAJÍCÍHO A PŘEBÍRAJÍCÍHO PODFONDU

Následují nejdůležitější charakteristiky zanikajícího a přebírajícího podfondu. Úplný popis charakteristik každého podfondu naleznete v prospektu a dokumentu Klíčové informace pro investory („KIID“) každého podfondu. Důrazně vám doporučujeme, abyste si je přečetli.

2.1. Ovlivněné akcie

	Pharma Growth	bude převzat podfondem	Pharma
ISIN Classic Shares	BE0177733293 (kapitalizační akcie)		BE0166584350 (kapitalizační akcie)
	BE0177732287 (distribuční akcie)		BE0166585365 (distribuční akcie)
ISIN Institutional B Shares	BE6228904494 (kapitalizační akcie)		BE6228903488 (kapitalizační akcie)

Všechny zúčastněné podfondy jsou vedeny na seznamu FSMA (belgický dohledový orgán), jak je stanoveno v článku 33 zákona ze dne 3. srpna 2012, týkajícího se subjektů kolektivního investování podléhajících podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek. Zanikající podfond „Pharma Growth“ může být uveden na trh v Belgii, Rakousku, České republice, Německu, Lucembursku a na Slovensku. Přebírající podfond „Pharma“ může být uveden na trh v Belgii, Rakousku, České republice, Německu, Lucembursku a na Slovensku.

2.2. Porovnání investiční politiky a strategie

Podobnosti

Oba podfondy investují přímo do akcií podniků z farmaceutického, biotechnického a zdravotnického sektoru. Co se regionu týče, nejsou určena žádná omezení.

Rozdíly

V rámci podniků, do kterých podfondy investují, existuje v současné době následující rozdíl:

- „Pharma Growth“ momentálně klade důraz na akcie růstových společností, které jsou aktivní ve výše uvedených sektorech.
- „Pharma“ je naproti tomu sektorový fond, který investuje do výše uvedených sektorů, ale momentálně neklade žádný konkrétní důraz na růstové společnosti.

Současná verze „Klíčových informací pro investory zúčastněných podfondů“ je k dispozici u přepážek institucí poskytujících finanční služby a na www.kbcam.be/kiid

2.3. Porovnání rizik

	SRRI	Rizika
KBC Equity Fund Pharma Growth	Classic Shares: 6 Institutional B Shares: 5	Classic Shares: Vysoké měnové riziko Průměrné riziko koncentrace Průměrné riziko likvidity Institutional B Shares: Vysoké měnové riziko Průměrné riziko koncentrace Průměrné riziko likvidity
KBC Equity Fund Pharma	Classic Shares: 6 Institutional B Shares: 6	Classic Shares: Vysoké měnové riziko Průměrné riziko koncentrace Průměrné riziko likvidity Institutional B Shares: Vysoké měnové riziko Průměrné riziko koncentrace Průměrné riziko likvidity

2.4. Struktura nákladů

	Pharma Growth	Pharma
Vstupní poplatek (maximální)	Classic Shares: 3 % Institutional B Shares: 0,50 %	Classic Shares: 3 % Institutional B Shares: 0,50 %
Výstupní poplatek (maximální)	Classic Shares: 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu Institutional B Shares: 0,50 %	Classic Shares: 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu Institutional B Shares: 0,50 %
Změna podfondu	Classic Shares: V případě, že si přejete vyměnit svoje podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole „Třídy akcií, poplatky a provize“).	Classic Shares: V případě, že si přejete vyměnit svoje podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole „Třídy akcií, poplatky a provize“).
	Institutional B Shares: V případě, že si přejete vyměnit svoje podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole „Třídy akcií, poplatky a provize“).	Institutional B Shares: V případě, že si přejete vyměnit svoje podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole „Třídy akcií, poplatky a provize“).
Běžné náklady ^[1]	Classic Shares: 1,80 % Institutional B Shares: 1,71 %	Classic Shares: 1,79 % Institutional B Shares: 1,72 %

2.5. Daňové důsledky sloučení

Akcionáři mohou podléhat dani v místě svého daňového domicilu nebo v jiné jurisdikci, v níž platí daně. Daňové důsledky sloučení se mohou lišit v souladu s právními předpisy země pobytu, občanství, bydliště nebo ústavy. Vyzýváme akcionáře, kteří si nejsou jistí, zda budou podrobeni dani v důsledku sloučení, aby kontaktovali své daňové poradce.

3. OČEKÁVANÉ DŮSLEDKY

Lze očekávat, že převzetím aktiv zanikajícího podfondu budou aktiva spravována efektivnějším způsobem.

V rámci sloučení budou aktiva zanikajícího podfondu zahrnuta do portfolia přebírajícího podfondu. Investiční politika zanikajícího podfondu se jen velmi málo liší od investiční politiky přebírajícího podfondu. Portfolio přebírajícího podfondu musí být po sloučení upraveno pouze v rámci běžné úpravy portfolia. Na výnosovost přebírajícího podfondu nemá sloučení dopad.

Převzetí aktiv zanikajícího podfondu přebírajícím podfondem nebude mít žádný vliv na investiční politiku přebírajícího podfondu.

4. VYZNAMNÉ ASPEKTY PROCESU

Náklady spojené se sloučením půjdou na vrub společnosti KBC Asset Management NV (s výjimkou nákladů na realizaci aktiv v případě bezplatného odkupu akcií, bezplatného vyplacení nebo bezplatné výměny).

Mimořádná valná hromada „Pharma Growth“ proběhne dne 16. března 2017 v 9:00 hod. v budově KBC BANK NV, Havenlaan 2, Brusel. Mimořádná valná hromada „Pharma“ proběhne dne 16. března 2017 v 9:30 hod. v budově KBC BANK NV, Havenlaan 2, Brusel. Valné hromady jsou schopné právoplatně jednat a usnášet se tříčtvrtinovou většinou přítomných hlasů nebo zastoupených akcionářů bez toho, aniž by bylo požadováno minimální kvorum usnášeníschopnosti. Akcionáři se mohou nechat zastoupit. Zástupce musí mít s sebou podepsanou písemnou plnou moc od akcionáře. Pozvánku na mimořádnou valnou hromadu naleznete v příloze tohoto dopisu. Formulář plné moci je k dispozici v kancelářích banky a bude zveřejněn na webových stránkách: <https://kbcam.kbc.be/en/floating-reorganisation-funds>.

¹ Běžné náklady vycházejí z výdajů podfondu během předešlého účetního období. Účetní období společnosti KBC Equity Fund začíná 1. ledna každého roku a končí 31. prosince stejného roku.

Držitelé akcií na jméno nebo zaknihovaných akcií příslušných podfondů musí nejpozději do 10. března 2017 do 17:00 hod. oznámit představenstvu formou dopisu, zda mají v úmyslu se mimořádné valné hromady zúčastnit, a uvést počet akcií, které je opravňují k hlasování. Pro splnění této povinnosti je rozhodující datum poštovního razítka na dopisu. Vlastníci zaknihovaných akcií se kromě toho také mohou mimořádné valné hromady zúčastnit pouze v případě, že nejpozději do 10. března 2017 do 17:00 hod. podají v sídle zúčastněných podfondů (Havenlaan 2, 1080 Brusel) nebo u jedné z institucí poskytujících finanční služby (viz dále) osvědčení vydané pověřeným držitelem účtů nebo depozitářem, ve kterém se potvrzuje pozastavení zaknihovaných akcií až do dne konání mimořádné valné hromady.

Dopis představenstvu musí být zaslán na následující adresu: KBC Asset Management (ALA) - Board of Directors of Equity Fund, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

Institucemi poskytujícími finanční služby společnosti KBC Equity Fund jsou KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel a CBC Banque SA, Grote Markt 5, B-1000 Brussel.

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

Rozhodnutí učiněná akcionáři na mimořádné valné hromadě dne 24. března 2017 budou zveřejněna na webových stránkách týkajících se sloučení: <https://kbcam.kbc.be/en/floating-reorganisation-funds>. V oznámení bude v případě schválení uvedeno mimo jiné rozhodné datum sloučení.

4.1 Bezplatný odkup, pozastavení zveřejnění aktuální hodnoty a vypořádání žádostí o vydání nebo odkoupení akcií nebo změn podfondů

Akcionáři zúčastněných podfondů mohou požádat o bezplatné (s výjimkou případných daní a poplatků pro pokrytí nákladů spojených s realizací aktiv) odkoupení svých akcií ode dne obdržení této informační brožury až do 8. března 2017.

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

Ode dne 13. března 2017 bude zveřejnění aktuální hodnoty akcií a vypořádání žádostí pro vydání nebo odkoupení akcií nebo změn přebíraného podfondu pozastaveno. V případě, že mimořádná valná hromada zanikajícího podfondu nebo přebírajícího podfondu fúzi neschválí, bude pozastavení trvat pouze do dne konání mimořádné valné hromady. Objednávky týkající se slučovaných podfondů, které budou dodány v období pozastavení, budou zamítnuty.

Ode dne 13. března 2017 až do dne konání mimořádné valné hromady se zveřejnění aktuální hodnoty a vypořádání žádostí pro vydání nebo odkoupení akcií nebo změn zanikajícího podfondu pozastaví, aby se umožnilo účinné provedení sloučení. Objednávky týkající se přebírajícího podfondu, které budou podány v období pozastavení, budou vypořádány po období pozastavení za první aktuální hodnotu.

4.2. Výměna

V den účinnosti plánovaného sloučení obdrží akcionáři, kteří vlastní akcie zanikajícího podfondu, akcie přebírajícího podfondu. Výměnný poměr akcií je vypočítán tak, že se čistá hodnota aktiv (NAV) připadající na akcii zanikajícího podfondu v den konání mimořádné valné hromady 16. března 2017, vypočítaná dne 17. března 2017, vydělí čistou hodnotou aktiv připadající na akcii přebírajícího podfondu ke dni 16. března 2017, vypočítanou dne 17. března 2017.

Počet přidělených akcií v přebírajícím podfondu bude vypočítán pro každou třídu a druh akcií, a to podle následujícího vzorce:

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

Příčemž:

A	=	počet nových akcií
B	=	počet vlastněných akcií v zanikajícím podfondu
C	=	čistá hodnota aktiv* připadající na akcii zanikajícího podfondu
D	=	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.

Příklad:

- KBC Equity Fund „Pharma Growth“ Classic Shares kapitalizační akcie → KBC Equity Fund „Pharma“ Classic Shares kapitalizační akcie: s kurzy převzatými ze dne 14. listopadu 2016 činí směnný poměr 0,979353. 1 kapitalizační akcie KBC Equity Fund „Pharma Growth“ Classic Shares se tedy rovná 0,9793 kapitalizačních akcií KBC Equity Fund „Pharma“ Classic Shares.
- KBC Equity Fund „Pharma Growth“ Classic Shares distribuční akcie → KBC Equity Fund „Pharma“ Classic Shares distribuční akcie: s kurzy převzatými ze dne 14. listopadu 2016 činí směnný poměr 1,069708. 1 distribuční akcie KBC Equity Fund „Pharma Growth“ Classic Shares se tedy rovná 1,0697 distribučních akcií KBC Equity Fund „Pharma“ Classic Shares.
- KBC Equity Fund „Pharma Growth“ Institutional B Shares kapitalizační akcie → KBC Equity Fund „Pharma“ Institutional B Shares kapitalizační akcie: s kurzy převzatými ze dne 14. listopadu 2016 činí směnný poměr 0,979505. 1 kapitalizační akcie KBC Equity Fund „Pharma Growth“ Institutional B Shares se tedy rovná 0,9795 kapitalizačních akcií KBC Equity Fund „Pharma“ Institutional B Shares.

Sloučením budou veškeré akcie přebíraného podfondu znehodnoceny. Držitelé akcií na jméno zanikajícího podfondu budou vyškrtnuti ze seznamu akcionářů zanikajícího podfondu a budou zapsáni do seznamu akcionářů přebírajícího podfondu, a to v kategorii akcií, která odpovídá kategorii akcií, kterou vlastnili, s přihlédnutím k výměnnému poměru. Osoba vedoucí evidenci akcií přebírajícího podfondu zajistí, aby byli příslušní akcionáři informováni o jejich zapsání do seznamu akcionářů přebírajícího podfondu.

4.3. Nakládání se zlomky akcií

Akcionáři, kteří jsou držitelem minimálně jedné akcie zanikajícího podfondu, dostanou přidělenou minimálně 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 mu mohou být zlomky akcií proplaceny v hotovosti bez jakýchkoliv poplatků (s výjimkou případných daní).

Akcionář, který si nechá zlomky akcií proplatit, bude mít možnost vystoupit z podfondu bez poplatku (s výjimkou případných daní) od 27. března 2017 do 25. dubna 2017.

4.4. Rozhodný den sloučení

V případě, že mimořádné valné hromady schválí sloučení zúčastněných podfondů, bude plánovaným rozhodným dnem sloučení pátek 24. března 2017.

Od tohoto dne budou moci akcionáři zanikajícího podfondu, na základě svých přidělených akcií stanovených výměnným poměrem, uplatňovat svá práva v přebírajícím podfondu, pokud se nerozhodli pro bezplatný výstup.

4.5. Časová osa

30/01/2016:

Informační brožura a pozvánka na mimořádnou valnou hromadu budou zveřejněny na webových stránkách týkajících se sloučení

- Zahájení termínu pro bezplatný odkup
- Zahájení termínu, kdy mohou být předloženy listiny pro hlasování na mimořádné valné hromadě

08/03/2017:

- Poslední den bezplatného odkupu

10/03/2017 (do 17:00 hod.):

- Poslední den termínu, kdy mohou být předloženy listiny pro hlasování na mimořádné valné hromadě

13/03/2017:

- Vypořádání žádostí o vydání nebo odkoupení akcií nebo změn podfondu u všech zúčastněných podfondů pozastaven.
- Uveřejňování čisté hodnoty aktiv všech zúčastněných podfondů je pozastavena.

16/03/2017:

- Mimořádná valná hromada (MVH) zúčastněných podfondů.

17/03/2017:

- Konec pozastavení vypořádání žádostí o vydání nebo odkoupení akcií nebo změn podfondu přebírajícího podfondu.
- Výpočet výměnného poměru ke dni 16/03/2017

24/03/2017:

- Tisková zpráva týkající se rozhodnutí mimořádných valných hromad bude zveřejněna na webových stránkách týkajících se sloučení
- Uskutečnění sloučení → akcionáři obdrží vyměněné akcie a mohou uplatňovat svá práva.

4.4. Dostupné dokumenty

Prospekt, dokument Klíčové informace pro investory a poslední finanční zprávy jsou zdarma k dispozici u přepážek institucí, které poskytují finanční služby, tedy KBC Bank NV nebo CBC Banque SA, popř. na www.kbcam.be/kiid, mimo jiné v nizozemštině a angličtině.

Investor může v sídle společnosti, Havenlaan 2, 1080 Brusel také zdarma obdržet kopii:

- zprávy pověřeného auditora týkající se sloučení, ve které
 - jsou objasněna kritéria hodnocení aktiv a (případně) pasiv;
 - jsou uvedeny hodnoty akcií;
 - je popsán způsob výpočtu výměnného poměru a naznačen výměnný poměr v den účinnosti (dodatečně po sloučení);

- prohlášení depozitáře, který vystupuje za všechny do sloučení zapojené podfondy, že následující údaje jsou v souladu se zákonem ze dne 3. srpna 2012, týkajícího se subjektů kolektivního investování podléhajících podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek a také v souladu se stanovou společnosti KBC Equity Fund:
 - druh přeměny a příslušný subjekt kolektivního investování;
 - plánované datum účinnosti sloučení;
 - pravidla platná pro převod aktiv, respektive výměnu akcií.
- Návrh sloučení, který byl sestaven představenstvem společnosti v souladu s článkem 167 královské vyhlášky ze dne 12. listopadu 2012, týkající se určitých veřejných institucí kolektivního investování.

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