

## KBC Equity Fund

Veřejná investiční společnost dle belgického práva – ICBE

Rejstřík právnických osob v Bruselu 0443.681.463

Havenlaan 2, 1080 Brusel

# INFORMACE AKCIONÁŘŮM

BRIC

ČSOB BRIC

NEW MARKETS

PODFONDY SPOLEČNOSTI KBC EQUITY FUND<sup>1</sup>

Vážené dámy, vážení pánové,

majitelé akcií jsou zváni na mimořádnou valnou hromadu, která se bude konat pro každý zúčastněný podfond zvlášť z důvodu rozhodnutí o níže uvedeném sloučení.<sup>2</sup> Pozvánku naleznete v příloze této informační brožury.

Přebírané podfondy		Přebírající podfond
BRIC	jsou převzaty podfondem	New Markets
ČSOB BRIC		

Sloučením budou všechna aktiva a pasiva přebíraných podfondů převedena přebírajícímu podfondu.

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

## 1. KONTEXT A MOTIVACE SLOUČENÍ

**Proč sloučení?** V důsledku sloučení stoupnou aktiva přebírajícího podfondu o aktiva přebíraných 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 ku prospěchu investorům zúčastněných podfondů. Sloučení podfondů je tedy v zájmu investorů všech zúčastněných podfondů.

**Proč právě tyto podfondy?** Tyto podfondy byly vybrány pro sloučení proto, že si je jejich investiční politika velice podobná. KBC Equity Fund „BRIC“ a KBC Equity Fund „ČSOB BRIC“ mají dokonce takřka stejnou investiční politiku. KBC Equity Fund „New Markets“ má širší nabídku investičních možností, ale dva největší sektory, do kterých je investováno, jsou stejně jako v případě KBC Equity Fund „BRIC“ a KBC Equity Fund „ČSOB BRIC“ rozvíjející se trhy v Asii a Latinské Americe.

## 2. POROVNÁNÍ PŘEBÍRANÉHO PODFONDU A PŘEBÍRAJÍCÍHO PODFONDU

Následují charakteristiky přebíraných podfondů 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. Dotčené akcie

<b>ČSOB BRIC</b>	BE0947600079 (kapitalizační akcie) BE0947599065 (distribuční akcie)	Je převzat podfondem <b>New Markets</b>	BE6294031891  (Classic Shares ČSOB CZK kapitalizační akcie)
<b>BRIC</b>	BE0946137966 (kapitalizační akcie) BE0946136950 (distribuční akcie)		BE0126164640 (Classic Shares kapitalizační akcie)  BE0152251584 (Classic Shares distribuční 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 a mohou být uvedeny na trh v Belgii, Rakousku, Česku, Německu, Lucembursku a na Slovensku.

<sup>1</sup>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.

<sup>2</sup>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.

## 2.2. Porovnání investiční politiky a strategie

### Podobnosti

Stejně jako přebírané podfondy („BRIC“ a „ČSOB BRIC“) investuje také přebírající podfond („New Markets“) v Latinské Americe, Indii, Číně a Rusku.

### Rozdíly

- rozložení regionů

Přebírající podfond má širší nabídku investičních možností. Udržuje totiž také omezenou pozici akcií podniků z jiných regionů, např. z Afriky. Přebírané podfondy mají zase větší účast v Rusku.

- Rozdělení sektorů

Ve srovnání s přebírajícím podfondem investují přebírané podfondy více v energetickém sektoru a již méně v sektoru spotřebního zboží, které není nezbytné.

- Měny

Podfond ČSOB BRIC a fondová třída nástupnického fondu Classic Shares CSOB CZK jsou emitované v českých korunách. Ostatní podfondy a fondové třídy jsou emitované v euro.

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

## 2.3. Porovnání rizik

	SRR	Rizika
<b>ČSOB BRIC</b>	6	Vysoké riziko vysokého směnného kurzu Průměrné riziko závislé na externích faktorech Průměrné riziko koncentrace Průměrné riziko likvidity
<b>BRIC</b>	6	Vysoké riziko vysokého směnného kurzu Průměrné riziko závislé na externích faktorech Průměrné riziko koncentrace Průměrné riziko likvidity
<b>New Markets</b>	Classic Shares: 6	Classic Shares: Vysoké riziko vysokého směnného kurzu Průměrné riziko koncentrace Průměrné riziko likvidity
	Classic Shares ČSOB CZK: 6	Classic Shares ČSOB CZK: Vysoké riziko vysokého směnného kurzu Průměrné riziko koncentrace Průměrné riziko likvidity

	ČSOB BRIC	BRIC	New Markets
<b>Vstupní poplatek (maximální)</b>	3 %	3 %	<b>Classic Shares:</b> 3 % <b>Classic Shares ČSOB CZK:</b> 3 %
<b>Výstupní poplatek (maximální)</b>	5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu	5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu	<b>Classic Shares:</b> 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu <b>Classic Shares ČSOB CZK:</b> 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu
<b>Změna podfondu</b>	V případě, že si přejete vyměnit vaše 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).	V případě, že si přejete vyměnit vaše 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“).	<b>Classic Shares:</b> V případě, že si přejete vyměnit vaše 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“). <b>Classic Shares ČSOB CZK:</b> V případě, že si přejete vyměnit vaše 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“).
<b>Běžné náklady<sup>3</sup></b>	2,13 %	1,86 %	<b>Classic Shares:</b> 1,87 % <b>Classic Shares ČSOB CZK:</b> 2,22 %

#### 2.4. 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.

### 3. OČEKÁVANÉ DŮSLEDKY

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

V rámci sloučení budou aktiva přebíraných podfondů zahrnuta do portfolia přebírajícího podfondu. Investiční politika přebíraných podfondů se částečně liší od investiční politiky přebíraného podfondu. Z toho důvodu bude portfolio přebírajícího podfondu po sloučení částečně upraveno, což může mít mírný dopad na výnosnost přebírajícího podfondu. Převzetí aktiv přebíraných podfondů přebírajícím podfondem nebude mít žádný vliv na investiční politiku přebírajícího podfondu.

### 4. RELEVANTNÍ ASPEKTY PROCESU

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

**Mimořádná valná hromada** podfondu „BRIC“ proběhne dne 8. června 2017 v 9:00 hod. v budovách KBC BANK NV, Havenlaan 2, Brusel. **Mimořádná valná hromada** podfondu „ČSOB BRIC“ proběhne dne 8. června 2017 v 9:30 hod. v budovách KBC BANK NV, Havenlaan 2, Brusel. **Mimořádná valná hromada** podfondu „New Markets“ proběhne dne 8. června 2017 v 10:00 hod. v budovách KBC BANK NV, Havenlaan 2, Brusel. Valné hromady jsou schopné právoplatně jednat a usnášet se tříčtvrtinovou většinou přítomných hlasů nebo zastoupených akcionářů, aniž by bylo požadováno minimální kvorum usnášeníschopnosti. Akcionáři se mohou nechat zastoupit. Zástupce musí mít s sebou podepsanou písemnou plnou moc 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>.

<sup>3</sup>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 pátku 2. června 2017 do 17:00 hod. oznámit představenstvu formou dopisu, zda mají v úmyslu se mimořádné valné hromady zúčastnit, a uvést počet akcií, které je oprávnějí 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 pátku 2. června 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 nedostupnost 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](mailto:vragenAVfondsen@kbc.be).

Rozhodnutí učiněná akcionáři na mimořádné valné hromadě budou v pátek 16. června 2017 zveřejněna na webových stránkách týkajících se sloučení: <https://kbcam.kbc.be/en/floating-reorganisation-funds>. V oznámení bude v případě schválení sloučení uvedeno mimo jiné datum účinnosti sloučení.

#### 4.1. Bezplatný odkup, pozastavení zveřejnění čisté hodnoty aktiv a vypořádání žádostí pro 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) zpětné odkoupení svých akcií ode dne obdržení této informační brožury až do úterý 30. května 2017.

Akcionářům přebíraných podfondů, kteří nepožádají o bezplatné (s výjimkou případných daní) zpětné odkoupení svých akcií během daného termínu bude v den účinnosti sloučení, v případě, že sloučení bude mimořádnou valnou hromadou jak daných přebíraných podfondů, tak přebírajícího podfondu schválena, přiděleny akcie přebírajícího podfondu.

Ode dne 6. června 2017 se zveřejnění čisté hodnoty aktiv a vypořádání žádostí o vydání nebo odkoupení akcií nebo změn přebíraných podfondů pozastaví. V případě, že mimořádná valná hromada příslušného přebíraného podfondu nebo přebírajícího podfondu sloučení neschválí, bude pozastavení trvat pouze do dne konání mimořádné valné hromady. Objednávky týkající se přebíraných podfondů, které budou obdrženy v tomto období pozastavení, budou zamítnuty.

Od úterý dne 6. června 2017 až do dne konání mimořádné valné hromady se zveřejnění čisté hodnoty aktiv a výkon žádostí pro vydání nebo odkoupení akcií nebo změn přebírajícího podfondu pozastaví, aby se umožnilo účinné provedení sloučení. Objednávky týkající se přebírajícího podfondu, které budou obdrženy v tomto období pozastavení, budou provedeny po období pozastavení za první čistou hodnotu aktiv.

#### 4.2. Výměna

V den účinnosti plánovaného sloučení obdrží akcionáři, kteří vlastní akcie přebíraných podfondů, akcie přebírajícího podfondu. Směnný poměr akcií je vypočítán tak, že se čistá hodnota aktiv (NAV) na akcii daného přebíraného podfondu v den konání mimořádné valné hromady ve čtvrtek dne 8. června 2017, vypočítaná v pátek dne 9. června 2017, vydělí NAV odpovídající akcie přebírajícího podfondu ze čtvrtka dne 8. června 2017, vypočítanou v pátek dne 9. června 2017.

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

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

Příčemž:

A	=	počet přidělovaných nových akcií
B	=	počet vlastněných akcií v přebíraném podfondu
C	=	čistá inventární hodnota* na akcii přebíraného podfondu
D	=	čistá inventární hodnota* odpovídající akcie přebírajícího podfondu

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

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

Sloučením budou veškeré akcie přebíraných podfondů zničeny. Držitelé akcií na jméno přebíraných podfondů budou vyškrtnuti z rejstříku akcionářů přebíraných podfondů a budou zapsáni do rejstříku akcionářů přebírajícího podfondu, a to v kategorii akcií, která odpovídá kategorii akcií, kterou vlastnili, s přihlédnutím ke směnnému poměru. KBC Equity Fund se postará o to, aby byli příslušní akcionáři informováni o jejich registraci v rejstříku akcionářů přebírajícího podfondu.

#### 4.3. Nakládání se zlomky akcií

Akcionáři, kteří jsou držiteli nejméně jedné akcie přebíraných podfondů, dostanou také přidělenou nejméně jednu akcii přebírajícího podfondu.

V případě, že akcionář dostane v důsledku výměny **za celou akcii** daného přebíraného 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, dostane bez poplatku (s výjimkou případných daní) možnost od pondělí 19. června 2017 do čtvrtka 20. července 2017 vystoupit.

#### 4.4. Datum účinnosti sloučení

V případě, že se mimořádné valné hromady rozhodnou pro sloučení zúčastněných podfondů, bude plánovaným dnem účinnosti sloučení pátek 16. června 2017.

Ode dne účinnosti sloučení budou akcionáři přebíraných podfondů moci na základě svých přidělených akcií stanovených směnným poměrem uplatňovat svá práva v přebírajícím podfondu, pokud se tedy nerozhodli k bezplatnému výstupu.

#### 4.5. Časová osa

##### **24/04/2017:**

- Informační brožura a pozvánka na mimořádnou valnou hromadu budou zveřejněny na webových stránkách týkajících se sloučení
- Zahájení termínu bezplatného výstupu
- Zahájení termínu, kdy mohou být předloženy listiny pro hlasování na mimořádné valné hromadě

##### **30/05/2017:**

- Poslední den bezplatného výstupu

##### **02/06/2017 (do 17:00 hod.):**

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

##### **06/06/2017:**

- Výkon žádostí pro vydání nebo skoupení akcií nebo změn podfondu všech zúčastněných podfondů je pozastaven.
- Čistá inventurní hodnota všech zúčastněných podfondů je pozastavena.

##### **08/06/2017:**

- Mimořádná valná hromada (MVH) zúčastněných podfondů.

##### **09/06/2017:**

- Konec pozastavení žádostí pro vydání nebo odkoupení akcií nebo změn podfondu přebírajícího podfondu.
- Výpočet směnného poměru ze dne 8. června 2017

##### **16/06/2017:**

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

## 5. 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](http://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
  - o objasňuje kritéria hodnocení aktiv a (případně) pasiv;
  - o uvádí peněžní hodnotu na akcii;
  - o popisuje způsob výpočtu směnného poměru a uvádí směnný poměr v den účinnosti (dodatek 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, týkajícím se subjektů kolektivního investování podléhajících podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek a také v souladu se stanovami společnosti KBC Equity Fund:
  - o druh restrukturalizace a příslušný subjekt kolektivního investování;
  - o plánované datum účinnosti restrukturalizace;
  - o pravidla platná pro převod aktiv, respektive výměnu akcií.
- Návrh na sloučení, který byl sestaven představenstvem společnosti v souladu s článkem 167 královské vyhlášky ze dne 12. listopadu 2012, týkajícím 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>.