

## KBC BONDS

Veřejná investiční společnost (SICAV) dle lucemburského práva – UCITS  
Zapsaná v Rejstříku právnických osob pod číslem B 39.062  
Route d' Esch 80, L-1470 Luxembourg

### OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM

**KBC BONDS EUROPE-EX EMU  
KBC BONDS HIGH INTEREST**

### PODFONDŮM SPOLEČNOSTI KBC BONDS<sup>1</sup>

Vážené dámy, vážení pánové,

představenstvo rozhodlo o sloučení zanikajícího podfondu KBC BONDS EUROPE-EX EMU s přebírajícím podfondem KBC BONDS HIGH INTEREST.

Zanikající podfond <sup>2</sup>		Přebírající podfond
KBC BONDS EUROPE-EX EMU	je převzat podfondem	KBC BONDS HIGH INTEREST

Sloučením budou všechna aktiva a pasiva zanikajícího podfondu převedena přebírajícímu podfondu.

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

## 1. KONTEXT A MOTIVACE SLOUČENÍ

Proč sloučení? Čistá aktiva podfondu, který má být převzat, poklesla pod úroveň objemu umožňující efektivní správu portfolia. V důsledku sloučení stoupnou o aktiva zanikajícího podfondu aktiva přebírajícího podfondu. Díky tomu přejdou investoři zanikajícího podfondu do vhodnějšího prostředí se širokou nabídkou investičních možností. Vytvoří se tím navíc úspory z rozsahu, které budou investorům zúčastněných podfondů ku prospěchu. Sloučení podfondů je tedy v zájmu investorů obou zúčastněných podfondů.

<sup>1</sup> Otevřená investiční společnost (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, Částí I zákona ze 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování.

<sup>2</sup> „Zanikající podfond“: je podfond, který bude předmětem transakce, při které podfond převede všechna svá aktiva a pasiva na přebírající podfond; jeho akcionáři výměnou obdrží akcie přebírajícího podfondu.

## 2. POROVNÁNÍ ZANIKAJÍCÍCH PODFONDŮ A PŘEBÍRAJÍCÍHO PODFONDU

Níže uvádíme nejdůležitější vlastnosti zanikajícího a přebírajícího podfondu. Úplný popis vlastností každého podfondu naleznete v prospektu a v dokumentu Klíčové informace pro investory („KIID“). Velmi vám doporučujeme, abyste si je přečetli.

### 2.1. Dotčené akcie

EUROPE-EX EMU	<a href="#">LU0096446520</a> (kapitalizační akcie)	je přebírán podfondem KBC BONDS HIGH INTEREST	<a href="#">LU0052033098</a> (kapitalizační akcie)
	<a href="#">LU0096446447</a> (distribuční akcie)		<a href="#">LU0052033254</a> (distribuční akcie)
			<a href="#">LU0259719655</a> (akcie třídy „Institutional Capitalisation“)
			<a href="#">LU0337262108</a> (akcie třídy „USD Frequent Dividend“)
			<a href="#">LU1687408838</a> (akcie třídy „Institutional F“)

Oba zúčastněné podfondy jsou zaregistrovány u Komise pro dohled nad finančním sektorem (CSSF), jak je stanoveno v Článku 130 zákona ze 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, a mohou být retailovým investorům nabízeny v Lucembursku, Belgii, Rakousku, České republice, Německu, na Slovensku a Švýcarsku.

### 2.2. Porovnání investiční politiky a strategie podfondů KBC BONDS EUROPE-EX EMU a KBC BONDS HIGH INTEREST

#### *Podobné vlastnosti*

- Investiční politika

Zanikající podfond KBC BONDS EUROPE-EX EMU i přebírající podfond KBC BONDS HIGH INTEREST jsou spravovány aktivně s cílem nekopírovat příslušný referenční index, ale překonat jej.

U zanikajícího i přebírajícího podfondu se k měření výkonu a složení portfolia využívá referenční index.

Investiční politika zanikajícího podfondu KBC BONDS EUROPE-EX EMU i přebírajícího podfondu KBC BONDS HIGH INTEREST omezuje rozsah, v jakém se mohou pozice portfolia od referenčního indexu odchýlit. Tato odchylka se měří pomocí přípustné odchylky, která ukazuje kolísání rozdílu mezi výkonností podfondu a referenčního indexu.

- Portfolio

Většina dluhopisů, které mají oba podfondy v držení, je zahrnuta do příslušného referenčního indexu. Investiční správce může dle svého rozhodnutí investovat do dluhopisů, které do referenčního indexu zahrnuty nejsou, aby mohl využít konkrétní investiční příležitosti podfondu.

- Měna, ve které jsou podfondy vyjádřeny

Čistá hodnota aktiv zanikajícího podfondu KBC BONDS EUROPE-EX EMU a přebírajícího podfondu KBC BONDS HIGH INTEREST je vyjádřena v EUR.

- Pokyn k úpisu

Zanikající podfond KBC BONDS EUROPE-EX EMU i přebírající podfond KBC BONDS HIGH INTEREST přijímají pokyny k úpisu, výplatě a konverzi do 14.00 každého bankovního pracovního dne v Lucembursku.

### *Rozdíly*

- Investiční politika

Stručně řečeno, zatímco zanikající podfond KBC BONDS EUROPE-EX EMU, investuje alespoň 70 % svých aktiv do jiných evropských měn než euro, přebírající podfond KBC BONDS HIGH INTEREST investuje alespoň dvě třetiny svých aktiv do cizích měn, což vytváří výnos výrazně vyšší než u tvrdých měn, tj. měn, jejichž výnos převyšuje alespoň o 0,5 % úrok z dluhopisu vydaného Spolkovou republikou Německo.

Podrobněji:

- Zatímco očekávaná odchylka od sledovaného indexu, která naznačuje kolísání rozdílu mezi výkonností podfondu a referenčním indexem, je u zanikajícího podfondu KBC BONDS EUROPE-EX EMU 1,00 %, činí u přebírajícího podfondu KBC BONDS HIGH INTEREST 1,50%.

- Zanikající podfond KBC BONDS EUROPE-EX EMU:

- investuje přinejmenším 70 % svých aktiv do dluhopisů a dluhových cenných papírů denominovaných v evropských měnách jiných než euro. Investuje do dluhopisů a dluhových cenných papírů vydaných vládami, veřejnými nebo nadnárodními organizacemi a společnostmi (nanejvýš 20 % aktiv podfondu) s přihlédnutím ke všem lhůtám splatnosti.
- je oprávněn investovat až 100 % svých čistých aktiv do cenných papírů vydaných nebo garantovaných Spojeným královstvím.

- Přebírající podfond KBC BONDS HIGH INTEREST:

- investuje alespoň dvě třetiny svých aktiv do dluhopisů převážně denominovaných v cizích měnách, které generují výnos výrazně vyšší než v tvrdých měnách. Měny lze považovat za vysoce výnosné, pokud jejich výnos převyšuje úrok dluhopisů vydaných Spolkovou republikou Německo alespoň o 0,5 %.
- může investovat nanejvýš 25 % svých celkových aktiv do směnitelných dluhopisů a dluhopisů s příloženými opčními listy, nanejvýš 10 % svých celkových aktiv do akcií a jiných cenných papírů a účastnických práv, ne více než jednu třetinu svých celkových aktiv do nástrojů peněžního trhu a ne více než třetinu svých celkových aktiv do bankovních vkladů,
- může investovat na trzích s dluhopisy vyjádřených ve vysoce výnosné měně, které jsou prostřednictvím nejrůznějších opatření na ochranu měny nebo v rámci boje proti vývozu kapitálu často uzavřeny nebo nejsou pro jednotlivé investory snadno dostupné. Podfond je proto primárně zaměřen na investory, kteří hledají vysoké příjmy a příležitosti ke zhodnocení kapitálu a kteří jsou připraveni přijmout nadprůměrné riziko, ale také chtějí, aby toto riziko bylo pokud možno kompenzováno odborným výběrem investic a jejich odbornou správou,
- může investovat až 10 % svých aktiv do dluhopisů kótovaných na Čínském trhu mezibankovních dluhopisů (CIBM) prostřednictvím vzájemného přístupu na trh dluhopisů mezi pevninskou Čínou a Hongkongem v rámci programů Bond Connect Securities a Bond Connect Program podporovaných Čínskou bankou (PBOC) a Hongkongským měnovým úřadem (HKMA),
- neinvestuje do problémových cenných papírů a do cenných papírů po splatnosti.

- Úvěrový rating

- Zanikající podfond KBC BONDS EUROPE-EX EMU investuje přímo nebo nepřímo alespoň 50 % svých aktiv do dluhopisů a dluhových cenných papírů, které mají hodnocení investičního stupně, zatímco přebírající podfond KBC BONDS HIGH INTEREST investuje přímo nebo nepřímo nejméně 75 % svých aktiv do těchto dluhopisů a dluhových cenných papírů.

- Zanikající podfond KBC BONDS EUROPE-EX EMU může dále investovat až 50 % svých aktiv do dluhopisů a dluhových cenných papírů s nižším hodnocením, zatímco přebírající podfond KBC BONDS HIGH INTEREST může dále investovat až 25 % svých aktiv do dluhopisů a dluhových cenných papírů, které mají nižší hodnocení nebo kterým žádná ratingová agentura žádné hodnocení nepřidělila.

- Zanikající podfond KBC BONDS EUROPE-EX EMU může dále investovat až 10 % svých aktiv do dluhopisů a dluhových cenných papírů, které nejsou hodnoceny žádnou z ratingových agentur.

- Referenční index

Referenční indexy zanikajícího podfondu KBC BONDS EUROPE-EX EMU jsou:

- a) ICE BofAML Norway Government Index: 10 %
- b) ICE BofAML Switzerland Government Index: 10 %
- c) JP Morgan Government Bond Index (GBI) Czech Republic: 10 %

- d) JP Morgan Government Bond Index (GBI) Poland: 10 %
- e) JP Morgan Government Bond Index (GBI) Denmark: 10 %
- f) JP Morgan Government Bond Index (GBI) Sweden: 10 %
- g) JP Morgan Government Bond Index (GBI) United Kingdom: 40 %

Referenční indexy přebírajícího podfondu KBC BONDS HIGH INTEREST jsou:

- a) JP Morgan Government Bonds Index (GBI) Global Unhedged EUR: 66,6 %
- b) JP Morgan Government Bonds Index (GBI) Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR: 33,3 %

Aktuální DICI příslušných Podfondů lze najít na pobočkách organizací poskytujících finanční služby a na [www.kbc.be/kiid](http://www.kbc.be/kiid).

### 2.3. Porovnání rizik

	SRRI	Rizikový profil typického investora	Rizika
<b>EUROPE EX-EMU</b>	4	Podfond je vytvořen pro dynamického investora	Úrokové riziko: vysoké Kurzové riziko: vysoké Riziko inflace: střední Úvěrové riziko: vysoké
<b>HIGH INTEREST</b>	3	Podfond je vytvořen pro dynamického investora	Úrokové riziko: vysoké Kurzové riziko: vysoké Riziko inflace: střední Úvěrové riziko: střední

### 2.4. Náklady

	EUROPE EX-EMU	HIGH INTEREST
<b>Vstupní poplatek (maximální)</b>	2,5 % (odměna pro profesionální zprostředkovatele)	2,5 % (odměna pro profesionální zprostředkovatele)
<b>Výstupní poplatek (maximální)</b>	1 % (ve prospěch podfondu)	1 % (ve prospěch podfondu)
<b>Přestup z jednoho podfondu do druhého</b>	V případě, že si přejete vyměnit své 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	V případě, že si přejete vyměnit své 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“).	naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole „Třídy akcií, poplatky a provize“).
<b>Poplatek za správu portfolia</b>	max. 1,10 % ročně, vypočteno na základě průměrné hodnoty celkových čistých aktiv podfondu  Pro část čistých aktiv představujících investici do fondů kolektivního investování (*) spravovaných finanční institucí KBC Group SA se poplatek za správu investičního portfolia rovná rozdílu mezi poplatkem za správu portfolia těchto kolektivních investičních fondů a výše uvedeným procentem za správu investičního portfolia. (*) Poplatek za správu investičního portfolia fondů kolektivního investování, do kterých podfond investuje, bude činit max. 1,70 %.	max. 1,10 % ročně, vypočteno na základě průměrné hodnoty celkových čistých aktiv podfondu  Pro část čistých aktiv představujících investici do fondů kolektivního investování (*) spravovaných finanční institucí KBC Group SA se poplatek za správu investičního portfolia rovná rozdílu mezi poplatkem za správu portfolia těchto kolektivních investičních fondů a výše uvedeným procentem za správu investičního portfolia. (*) Poplatek za správu investičního portfolia fondů kolektivního investování, do kterých podfond investuje, bude činit max. 1,70 %.
<b>Fixní poplatek za služby</b>	max. 0,125 %	max. 0,125 %
<b>Průběžné náklady<sup>3</sup></b>	LU0096446520 : 0,93 % (Kapitalizační)  LU0096446447 : 0,95 % (Distribuční)	LU0052033098 : 1.28 % (Kapitalizační)  LU0259719655 : 1.29 % (Distribuční)

## 2.5. Daňové důsledky sloučení

**Akcionáři mohou být v důsledku sloučení podfondů 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

Očekáváme, že po převzetí aktiv zanikajícího podfondu KBC BONDS EUROPE-EX EMU přebírajícím podfondem KBC BONDS HIGH INTEREST budou tato aktiva spravována efektivnějším způsobem.

Vzhledem k odlišnému složení zanikajícího podfondu KBC BONDS EUROPE-EX EMU ve srovnání s přebírajícím podfondem KBC BONDS HIGH INTEREST může zanikající podfond prodat část nebo všechna svá aktiva, pokud neodpovídají investiční politice a investičním cílům přebírajícího podfondu.

<sup>3</sup> Průběžné náklady vycházejí z výdajů podfondů během předešlého účetního období. Účetní období společnosti KBC BONDS začíná 1. října a končí 30. září následujícího roku.

Aby sloučení podfondů proběhlo hladce, bude tento prodej uskutečněn před datem účinnosti sloučení podfondů s přihlédnutím k zájmům akcionářů. Ostatní aktiva zanikajícího podfondu budou zahrnuta do portfolia přebírajícího podfondu.

Převzetí aktiv zanikajícího podfondu nebude mít žádný vliv na investiční cíle a politiku přebírajícího podfondu KBC BONDS HIGH INTEREST.

## 4. VÝZNAMNÉ ASPEKTY PROCESU SLOUČENÍ

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

### 4.1. Bezplatný odkup, pozastavení zveřejňování čisté hodnoty aktiv a vypořádání žádostí pro vydání nebo odkoupení akcií nebo přestup mezi podfondy

Akcionáři zanikajícího podfondu mohou požádat o bezplatné odkoupení (s výjimkou případných daní a poplatků na pokrytí nákladů spojených s realizací aktiv) svých akcií ode dne obdržení této informační brožury až do **2. července 2021 včetně do 14.00**.

Akcionářům zanikajícího podfondu, kteří nepožádají o bezplatné odkoupení (s výjimkou případných daní) svých akcií během daného termínu, budou v rozhodný den sloučení vydány akcie přebírajícího podfondu.

Od **5. července 2021** se zveřejnění čisté hodnoty aktiv a vypořádání žádostí o vydání, odkoupení nebo konverzi akcií **zanikajícího podfondu pozastaví**. Žádosti o úpis, odkoupení nebo konverzi akcií na základě čisté hodnoty aktiv z **5 července 2021** a pozdějších dní nebudou přijímány.

### 4.2. Výměna

V rozhodný den sloučení obdrží akcionáři, kteří vlastní akcie zanikajícího podfondu, akcie přebírajícího podfondu. **Směnný poměr** akcií je vypočítán tak, že se čistá hodnota aktiv („NAV“) na akcii daného zanikajícího podfondu ke dni **9. července 2021**, vydělí hodnotou čisté hodnoty aktiv odpovídající akcie přebírajícího podfondu z téhož dne.

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

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

Přičemž:

- A = počet nových akcií
- B = počet vlastněných akcií v zanikajícím podfondu
- C = čistá hodnota aktiv\* na akcii zanikajícího podfondu
- D = směnný kurs stanovený k rozhodnému dni mezi měnami zanikajícího a přebírajícího

E =  $\frac{\text{podfondu}}{\text{čistá hodnota aktiv* připadající na akcii přebírajícího podfondu}}$

\* Jedná se o čistou hodnotu aktiv zúčastněných podfondů ke dni **9. července 2021**.

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

Sloučením budou veškeré akcie zanikajícího 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 ke směnnému poměru.

Správcovská společnost se postará o to, aby byli příslušní akcionáři informováni o zapsání do seznamu akcionářů přebírajícího podfondu.

### 4.3. Rozhodný den sloučení

#### 9. července 2021

### 4.4. Časová osa

#### 26. dubna 2021

- Na webové stránce týkající se sloučení podfondů bude zveřejněna tato informační brožura: [www.kbcamsa.lu](http://www.kbcamsa.lu)
- Zahájení termínu pro bezplatný odkup

#### 2. července 2021

- Poslední den bezplatného odkupu (do 14.00)

#### 5. července 2021

- Je pozastaveno zveřejňování čisté hodnoty aktiv a vypořádání žádostí o úpis a odkup akcií nebo o výměnu akcií zanikajícího podfondu. **Žádosti o úpis, odkoupení nebo výměnu akcií zanikajícího podfondu na základě čisté hodnoty aktiv od 5. července 2021 dále nebudou přijaty.**
- Je pozastaveno stanovení čisté hodnoty aktiv zanikajícího podfondu.

#### 9. července 2021

- Den zveřejnění NAV určujícího směnný poměr akcií

#### 15. července 2021

- Akcionáři zanikajícího podfondu, kteří si nezvolili bezplatný odkup akcií, mohou vykonávat svá práva v přebírajícím podfondu na základě akcií, které získali dle směnného poměru.



## 5. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Doporučujeme vám přečíst si dokument Klíčové informace pro investory přebírajícího podfondu KBC BONDS HIGH INTEREST FUND.

Prospekt, stanovy, Klíčové informace pro investora, auditovaná výroční zpráva a neauditovaná pololetní zpráva (pokud bude následně vydána) jsou k dispozici zdarma v sídle správcovské společnosti KBC Asset Management S.A., 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Lucemburk nebo na webové stránce [www.kbc.be/kiid](http://www.kbc.be/kiid), případně u poskytovatelů finančních služeb nebo platebních či informačních zástupců společnosti KBC BONDS:

- V Lucembursku: Brown Brothers Harriman S.C.A., 80 Route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- V Belgii:
  - KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussels
  - CBC Banque, Avenue Albert 1er 60, B-5000 Namur
- V Německu: Oldenburgische Landesbank AG, Stau 15/17, D-26122 Oldenburg
- V Rakousku: Erste Bank Der Österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1-1010 Wien
- V České republice: ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A.S., Radlická 333/150, CZ-15057 Praha 5
- V Polsku: Santander Bank Polska S.A., al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa.
- Na Slovensku: ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, Laurinska 1, SK-815 63 Bratislava
- Ve Švýcarsku: RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 ZURICH

Investoři mohou od společnosti KBC AM S.A. rovněž zdarma obdržet kopii:

- zprávy jmenovaného auditora týkající se sloučení, ve které
  - objasňuje kritéria hodnocení aktiv a (případných) pasiv;
  - uvádí peněžní hodnotu na akcii;
  - popisuje způsob výpočtu směnného poměru a uvádí směnný poměr v den účinnosti (dodatek po sloučení).
- prohlášení depozitáře, který vystupuje za oba do sloučení zapojené podfondy, že následující údaje jsou v souladu s Částí I zákona ze 17. prosince 2010, týkající se subjektů kolektivního investování podléhajících podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek a také v souladu se stanovami společnosti KBC Bonds :
  - druh přeměny a dotčený subjekt kolektivního investování
  - plánované datum účinnosti
  - pravidla platná pro převod aktiv, respektive výměnu akcií.

Tuto informační brožuru můžete nalézt na webové stránce: [www.kbcamsa.lu](http://www.kbcamsa.lu).

Veškeré další informace můžete obdržet zdarma od společnosti KBC AM S.A.