

Horizon

Инвестиционно дружество (bevek) съгласно белгийското право – ПКИПЦК

Дружество с ограничена отговорност
с ЕИК: 0449.441.283 – ТР Брюксел
Седалище и адрес на управление: Havenlaan 2, 1080 Брюксел

УВЕДОМЛЕНИЕ ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА

KBC ExpertEase Business Defensive Balanced
подфонд на Horizon ⁽¹⁾

KBC Defensive Balanced Responsible Investing
подфонд на Horizon ⁽¹⁾

Уважаеми господине/госпожо,

С настоящото акционерите се уведомяват да присъстват на **извънредното общо събрание**, което ще се проведе за всеки от гореспоменатите подфондове, **за да вземе решение относно описано по-долу преобразуване**. Уведомлението за събранието е приложено към настоящия информационен пакет.

Придобиван(и) подфонд(ове)		Придобиващ подфонд
Подфондът KBC ExpertEase Business Defensive Balanced на Horizon	се влива във	Подфондът KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon

Преобразуването предвижда всички активи и пасиви на придобивания подфонд да бъдат прехвърлени на придобиващия подфонд.

Настоящият пакет Ви предоставя важна информация за преобразуването, както и за последиците от преобразуването за Вас като акционер.

⁽¹⁾ Инвестиционно дружество (bevek), състоящо се от няколко подфонда, което е избрало инвестиции, които отговарят на условията, определени в Директива 2009/65/ЕО, и което, по отношение на своята дейност и инвестиции, се урежда от Закона от 3 август 2012 г. по отношение на предприятия за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа, които отговарят на условията, определени в Директива 2009/65/ЕО, и предприятия за инвестиране във вземания по дългове.

1. ЗАСЕГНАТИ АКЦИИ

KBC ExpertEase Business Defensive Balanced на Horizon	
Акции Classic	BE6290488384 Акции за разпределение (Distribution shares)

се
влива във

KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon	
Акции Classic	BE6290490406 Акции за капитализация (Capitalisation shares)
	BE6290491412 Акции за разпределение (Distribution shares)
Акции Comfort Plus	BE6343757546 Акции за капитализация
	BE6343756530 Акции за разпределение
Акции Comfort Portfolio	BE6311838484 Акции за капитализация
	BE6311839490 Акции за разпределение
Акции Comfort Prime	BE6343759567 Акции за капитализация
	BE6343758551 Акции за разпределение
Акции Comfort	BE6342075213 Акции за капитализация
	BE6342078241 Акции за разпределение
Институционален F VG клас акции	BE6331693182 Акции за капитализация

2. КОНТЕКСТ И ПРИЧИНИ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО

Защо се прави преобразуването?

Преобразуването ще увеличи активите на придобивания подфонд с активите на придобивания подфонд. По този начин се гарантира, че инвеститорите в двата съответни подфонда ще попаднат в по-оптимална среда за управление с по-широк набор от инвестиционни възможности. Преобразуването също така ще създаде икономии от мащаба, от които ще се възползват инвеститорите в съответните подфондове.

Защо тези подфондове?

Подфондовете KBC ExpertEase Business Defensive Balanced и KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon бяха избрани за това преобразуване, тъй като техните инвестиционни политики са много сходни. И двата подфонда инвестират в съответствие с вижданията на KBC Asset Management NV (вижте www.kbc.be/investment-view) и прилагат едно и също целево разпределение.

Преобразуването създава икономии от мащаба и е в интерес на ефективното управление на разходите и следователно на акционерите в участващите подфондове. Това не означава непременно, че разходите на придобивания подфонд ще бъдат по-ниски от тези на придобивания подфонд. Вижте сравнение на разходите в точка 3.3. „Сравнение на структурата на разходите и валутата, в която са деноминирани“.

Преобразуването също така означава, че инвеститорите в придобивания подфонд ще инвестират в подфонд с отговорно разпределение на активите. Повече информация за това отговорно управление може да бъде намерена в „Приложение за KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon“ към проспекта на Horizon.

3. СРАВНЕНИЕ МЕЖДУ ПРИДОБИВАНИЯ ПОДФОНД И ПРИДОБИВАЩИЯ ПОДФОНД

Най-важните характеристики на придобивания подфонд и на придобиващия подфонд са посочени по-долу. Пълно описание на характеристиките на всеки конкретен подфонд е предоставено в проспекта и в основния информационен документ („ОИД“) за всеки подфонд. Настоятелно Ви препоръчваме да ги прочетете. ОИД за придобиващия подфонд е приложен към настоящия информационен пакет. Имайте предвид, че основният информационен документ може да бъде актуализиран периодично. Най-новата му редакция ще намерите на www.kbc.be/Fundfinder и в клоновете на институцията, предлагаща финансовата услуга, а именно KBC Bank NV – Havenlaan 2 – 1080 Брюксел.

3.1. Сравнение на инвестиционни политики и стратегии

Сравнение между подфонда KBC ExpertEase Business Defensive Balanced на Horizon и подфонда KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon

Сходства

Основната цел и на двата подфонда е постигането на възможно най-висока доходност за техните акционери чрез преки или косвени инвестиции в прехвърляеми ценни книжа. Това се отразява в стремежа към капиталови печалби и приходи.

Подфондовете KBC ExpertEase Business Defensive Balanced и KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon се управляват активно без сравняване с бенчмарк.

Целевото разпределение на активите и в двата фонда е следното: 30% акции и/или инвестиции, свързани с акции, и 70% облигации и/или инвестиции, свързани с облигации. И за двата подфонда компонентът на акциите може да съставлява до 45% от подфонда. Значително отклонение от това целево разпределение на активите е допустимо въз основа на инвестиционните виждания на KBC Asset Management NV.

И двата подфонда са подходящи за инвеститори със защитен (дефанзивен) рисков профил.

Разлики

За разлика от подфонда KBC ExpertEase Business Defensive Balanced на Horizon, подфондът KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon преследва цели за отговорно инвестиране.

Можете да получите актуалния ОИД за съответните подфондове от клоновете на институцията, предлагаща финансовите услуги, или от www.kbc.be/Fundfinder.

3.2. Сравнение на рисковете

	SRI	Рискове
Horizon KBC ExpertEase Business Defensive Balanced	3	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск
KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon Акции Classic	2	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск
KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon Акции Comfort Portfolio	2	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск
KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon Акции Comfort	2	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск
KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon Акции Comfort Plus	2	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск
KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon Акции Comfort Prime	2	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск
KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon Институционален F BG клас акции	2	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск

3.3. Сравнение на структурата на разходите и валутата, в която са деноминирани

	KBC ExpertEase Business Defensive Balanced на Horizon	KBC Defensive Balanced Responsible Investing на Horizon
Входна такса (максимум)	2,50%	Акции Classic: 2,50% Акции Comfort Plus: 0,00% Акции Comfort Portfolio: 0,00% Акции Comfort Prime: 0,00% Акции Comfort: 1,00% Институционален F VG клас акции: 0,00%
Изходна такса (максимум)	5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването	Акции Classic: 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort Plus: 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort Portfolio: 0% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort Prime: 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort: 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Институционален F VG клас акции: 0% от продажбата на дялове до един месец след закупуването
Текущи такси	1,89%	Акции Classic: 1,86% Акции Comfort Plus: 1,61% Акции Comfort Portfolio: 1,62% Акции Comfort Prime: 1,31% Акции Comfort: 1,76% Институционални F акции VG: 1,32%
Валута, в която са деноминирани	Евро	Акции Classic: Евро Акции Comfort Plus: Евро Акции Comfort Portfolio: Евро Акции Comfort Prime: Евро Акции Comfort: Евро Институционален F VG клас акции: Евро

4. ОЧАКВАНИ ПОСЛЕДИЦИ

4.1. Общи

Очаква се придобиването на активите на придобивания подфонд от придобиващия подфонд да доведе до възможност за тяхното по-ефективно управление.

При преобразуването активите на придобивания подфонд ще бъдат включени в портфейла на придобиващия подфонд.

В случай, че след преобразуването съставът на портфейла на придобиващия подфонд се отклонява от инвестиционната стратегия, портфейлът на придобиващия подфонд ще бъде балансиран отново след вливането. Следователно вливането може да окаже въздействие върху доходността на придобиващия подфонд.

Придобиването на активите на придобивания подфонд от придобиващия подфонд няма да повлияе върху целите и политиката на придобиващия подфонд.

4.2. Данъчни последици от преобразуването

След преобразуването акционерите могат да подлежат на данъчно облагане на мястото си на пребиваване за данъчни цели или в друга юрисдикция, в която плащат данъци. Акционерите, които искат повече информация относно данъчните последици от преобразуването, трябва да получат съвет от своите обичайни финансови и данъчни консултанти.

5. ВАЖНИ ПРОЦЕДУРНИ АСПЕКТИ

Разходите по преобразуването се поемат от KBC Asset Management NV – Havenlaan 2 – 1080 Брюксел (с изключение на разходите за разпродажба на активи в случай на безплатно обратно изкупуване на акции, безплатно напускане или безплатна замяна, които се поемат от акционерите на съответните подфондове).

Извънредното общо събрание на съответните подфондове ще се проведе на деня, датата и часа, посочени в придружаващото уведомление.

5.1. Обратно изкупуване без такси и спиране на публикуването на нетната стойност на активите и изпълнение на заявки за издаване или обратно изкупуване на акции или замяна на подфонд

Акционерите на всички съответни подфондове могат да заявят **обратно изкупуване без такси** (подлежащо на всички данъци и такси за покриване на разходите за разпродажба на активите) на своите акции от момента на получаване на настоящия информационен пакет до 02 ноември 2023 г. включително.

На акционерите на придобивания подфонд, които не са поискали безплатно обратно изкупуване (подлежащо на облагане с данъци) на своите акции през този период, ще бъдат разпределени акции в придобиващия подфонд на датата на влизане в сила на преобразуването, при условие че преобразуването е одобрено от извънредното общо събрание както на придобивания, така и на придобиващия подфонд.

Считано от 6 ноември 2023 г. публикуването на нетната стойност на активите и изпълнението на заявки за издаване или обратно изкупуване на акции или замяна на **придобивания подфонд ще бъде прекратено**. В случай, че преобразуването не бъде одобрено от извънредното общо събрание на придобивания подфонд или на придобиващия подфонд, това спиране ще приключи в деня след това извънредно общо събрание. Наредвания, свързани с придобивания подфонд, получени в периода на спиране, ще бъдат отказани.

От 6 ноември 2023 г. до деня на извънредното общо събрание публикуването на нетната стойност на активите и изпълнението на заявки за издаване или обратно изкупуване на акции или за смяна на подфонд на **придобиващия подфонд ще бъде спряно**, за да се улесни ефективното изпълнение на преобразуването. Наредвания във връзка с придобивания подфонд, получени по време на този период на спиране, ще бъдат изпълнени на първоначалната нетна стойност на активите след периода на спиране.

5.2. Замяна

На датата на влизане в сила на предложеното преобразуването акционерите, притежаващи акции от придобивания подфонд, ще получат акции от придобиващия подфонд. Съотношението на замяна на акциите ще бъде изчислено чрез разделяне на нетната стойност на активите („НСА“) на акция от придобивания подфонд към датата на извънредното общо събрание, проведено на 9 ноември 2023 г., изчислена на 10 ноември 2023 г., на НСА на съответната акция в придобиващия подфонд на 9 ноември 2023 г., изчислена на 10 ноември 2023 г.

Броят на акциите в придобиващия подфонд, които ще бъдат разпределени, ще се изчислява за клас и за тип по следната формула:

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

Където:

A = брой нови акции, които ще бъдат придобити

B = брой притежавани акции от придобивания подфонд

C = нетна стойност на активите* на акция от придобивания подфонд

D = където е приложимо, обменният курс между валутите на придобивания подфонд и придобиващия подфонд

E = нетна стойност на активите* на съответната акция от придобиващия подфонд

*Означава нетната стойност на активите към датата на последното извънредно общо събрание, което ще одобри преобразуването на въпросните подфондове.

Коефициентът на замяна ще бъде изразен до шест знака след десетичната запетая, а броят на акциите в придобиващия подфонд, които ще бъдат разпределени – до четири знака след десетичната запетая.

След преобразуването всички акции от придобивания подфонд ще бъдат унищожени. Притежателите на поименни акции на придобивания подфонд ще бъдат заличени от регистъра на акциите на придобивания подфонд и ще бъдат вписани в регистъра на акциите на придобиващия подфонд, в категорията, съответстваща на категорията на акциите, които са притежавали, като се вземе предвид съотношението на замяна. Horizon ще се погрижи въпросните акционери да бъдат уведомени за вписването им в регистъра на акциите на придобиващия подфонд.

5.3. Части от акции

Акционерите, притежаващи минимум една акция от придобивания подфонд, също ще получат минимум една акция от придобиващия подфонд.

В случай, че след замяната на даден акционер, **в замяна за цяла акция** от придобивания подфонд, бъде разпределена **цяла акция от придобиващия подфонд, както и части** от акции от придобиващия подфонд, този акционер ще:

- получи тези части от акции;
- или ще получи плащане в брой за тези части от акции без никакви такси (с изключение на данъци).

Акционер, който избере да получи плащане за тези части от акции, ще има възможност да получи плащане в брой за тези акции без такси (с изключение на данъци) от 20 ноември 2023 г. до 20 декември 2023 г. включително.

5.4. Дата на влизане в сила на преобразуването

В случай, че извънредните общи събрания вземат решение да пристъпят към преобразуването, на въпросните подфондове, предвидената дата на влизане в сила на преобразуването, ще бъде 17 ноември 2023 г.

На датата на влизане в сила на преобразуването акционерите на придобивания подфонд, които не са избрали безплатно напускане, ще могат да упражняват правата си в придобиващия подфонд на основание разпределенияте им акции.

5.5. График

28.08.2023 г.	<ul style="list-style-type: none">• Информационният пакет и уведомлението за извънредното общо събрание ще бъдат публикувани на сайта, свързан с преобразуването.• Начало на срока за обратно изкупуване без такси.• Начало на срока за подаване на документи за гласуване на извънредно общо събрание.
02.11.2023 г.	Край на срока за обратното изкупуване без такси.
03.11.2023 г. (преди 17:00 часа)	Край на срока за подаване на документи за гласуване на извънредно общо събрание.
06.11.2023 г.	<ul style="list-style-type: none">• Спиране на изпълнението на заявки за издаване или обратно изкупуване на акции или за замяна на подфондове за всички въпросни подфондове.• Нетната стойност на активите на всички въпросни подфондове се спира.
09.11.2023 г.	Извънредни общи събрания на въпросните подфондове.
10.11.2023 г.	<ul style="list-style-type: none">• Край на спирането на изпълнението на заявки за издаване или обратно изкупуване на акции или за замяна на подфондове за придобиващия подфонд.• Изчисляване на съотношението на замяна на 09.11.2023 г.
17.11.2023 г.	<ul style="list-style-type: none">• Комюнике във връзка с решението на извънредното общо събрание ще бъде публикувано на сайта, свързан с преобразуването.• Завършване на преобразуването: акционерите получават преобразуваните си акции и могат да упражняват правата си.

6. ПРЕДЛАГАНИ ДОКУМЕНТИ

Проспектът, основният информационен документ и последните финансови отчети са на разположение безплатно в клоновете на институцията, предоставяща финансовата услуга, а именно KBC Bank NV – Havenlaan 2 – 1080 Брюксел, или на www.kbc.be/Fundfinder, като се предлагат на нидерландски, английски и други езици.

Инвеститорите могат също така да получат от седалището на съответното инвестиционно дружество – Havenlaan 2, 1080 Брюксел – безплатен екземпляр от следните документи:

- докладът на одобрения одитор за това преобразуване, определящ:
 - критериите за оценка на активите и (където е приложимо) пасивите;
 - паричната стойност на акция;
 - методът на изчисляване на съотношението на замяна и посочване на съотношението на замяна към датата на влизане в сила (допълнение след преобразуването).
- декларацията от попечителя, действател от името на всички подфондове, участващи в преобразуването, че следните елементи са в съответствие със Закона от 3 август 2012 г. относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа, които отговарят на условията, посочени в Директива 2009/65/ЕО и предприятия за инвестиране във вземания по дългове и уставите на съответното инвестиционно дружество:
 - вида на преобразуването и въпросното предприятие за колективно инвестиране;
 - предвидената дата за влизане в сила на преобразуването;
 - правилата, приложими съответно за прехвърляне на активите и замяна на акциите.
- предложението за преобразуването, изготвено от Съвета на директорите на съответното инвестиционно дружество в съответствие с член 167 от Кралския указ от 12 ноември 2012 г. относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа, които отговарят на условията, посочени в Директива 2009/65/ЕО.

Уведомленията за свикване на извънредни общи събрания, настоящият информационен пакет и комюникето относно решението на извънредните общи събрания ще бъдат публикувани на следния уебсайт: www.kbc.be/floating-reorganisation-funds.