

IN.focus

Публична колективна инвестиционна схема, следваща инвестиционна политика в съответствие с Директива 2009/65/ЕС

заедно с Управляващото Дружество KBC Asset Management NV
Регистрационен номер на дружеството: 0469.444.267 – RLP Brussels
Havenlaan 2, 1080 Brussels

УВЕДОМЛЕНИЕ ДО ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ В KBC ExpertEase Defensive Balanced ПОД-ФОНД НА IN.FOCUS¹

Уважаеми Г-жо/Г-не,

Вие инвестирате в KBC ExpertEase Defensive Balanced, под-фонд на Белгийския публичен инвестиционен фонд IN.focus ('IN.focus'). Притежателите на дялове в под-фонда KBC ExpertEase Defensive Balanced на IN.focus са съответно поканени да присъстват на **Извънредно Общо Събрание, което ще се проведе на 7 Април 2020г. за да вземат решение за преобразуването по-долу.**² Уведомлението е прикачено към информационния документ.

Под-фонд, който ще бъде прекратен		Приемащ под-фонд
KBC ExpertEase Defensive Balanced, под-фонд на публичния колективен инвестиционен фонд от отворен тип IN.focus	Ще се преобразува чрез вливане	KBC ExpertEase Defensive Balanced, под-фонд на публичното инвестиционно дружество Horizon ³

Действията по вливането предвиждат всички стъпки по прехвърлянето на всички активи и пасиви от под-фонда, който ще бъде прекратен, към приемащия под-фонд. Този документ предоставя важна за Вас информация касаеща вливането, както и за последствията от вливането за вас като притежател на дялове.

¹ Публичен инвестиционен фонд с различни под-фондове, който инвестира в съответствие с Директива 2009/65/ЕС и който, до колкото това засяга неговите оперативна и инвестиционна дейност, е обект на разпоредбите на Акта от 3 Август 2012 за колективни инвестиционни дружества, които отговарят на изискванията на Директива 2009/65/ЕС, както и за дружества за инвестиране в дългови инструменти.

² Предложеното вливане ще бъде в съответствие с изискванията на Член 17(3) и 84 от Акта от 3 Август 2012 за дружества за колективно инвестиране, които са в съответствие с Директива 2009/65/ЕС и дружества за инвестиране в дългови инструменти, както и Кралския Указ от 12 Ноември 2012 за определени публични институции за колективно инвестиране, които са в съответствие с Директива 2009/65/ЕС, по-конкретно вливането попадащо в обхвата на Член 163(1) от този Кралски Указ, и по-специално *вливането на единичен под-фонд на Белгийско дружество за колективно инвестиране или единичен Белгийски фонд за колективно инвестиране като нов под-фонд на Белгийско дружество за колективно инвестиране.*

³ Публично инвестиционно дружество, което следва инвестиционна политика в съответствие с Директива 2009/65/ЕС и което, до колкото това засяга неговите оперативна и инвестиционна дейност, е обект на разпоредбите на Акта от 3 Август 2012 за колективни инвестиционни дружества, които отговарят на изискванията на Директива 2009/65/ЕС както и за дружества за инвестиране в дългови инструменти.

1. КОНТЕКСТ И ПРИЧИНИ ЗА ВЛИВАНЕТО

Защо е необходимо вливането? Скорошна промяна в закона ще доведе до пречки за ефективното управление на под-фонда, който се прекратява, тъй като този под-фонд е част от *колективен инвестиционен фонд* (който няма юридическа форма) и не е част от *инвестиционно дружество* (което има юридическа форма).

Под-фондът, който се прекратява, инвестира предимно в дялови участия в други инвестиционни дружества. Поради гореспоменатата промяна в закона, под-фондът е станал обект на промяна, влязла в сила на 1 Януари 2018 изменяща Член 19b от Белгийския Кодекс за Облагане на Доходите от 1992. Това означава, че от тази дата под-фондът ще дължи 30% данък върху реализирана капиталова печалба от инвестиции в дялове или акции на инвестиционни дружества, които инвестират минимум 10% от активите си в дългови инструменти. Нетната стойност на активите на под-фонда, който се прекратява, ще намалее след плащането на данъчните задължения. За инвеститорите, обаче, не е достатъчно прозрачно, кога под-фондът ще реализира капиталова печалба и ще възникне данъчно задължение, както и кога нетната стойност на активите ще отрази този спад. Тази липса на прозрачност не е в интереса на инвеститорите.

Като допълнителен ефект, тази промяна ще предизвика и капитализационен ефект за под-фонда, който се прекратява, изразен като по-малко средства, които под-фондът ще може да реинвестира следствие на тяхното намаление след плащане на данъчното задължение. Като следствие, под-фондът ще генерира по-ниска доходност в дългосрочен план в сравнение с инвестиционно дружество, което следва аналогична инвестиционна политика. С оглед на тези хипотези, Съветът на Директорите на Управляващото Дружество ще предложи на Извънредното Общо Събрание, под-фондът, който ще бъде прекратен да бъде преобразуван в инвестиционно дружество. Преобразуването ще бъде осъществено чрез вливане под формата на създаване на нов под-фонд с наименование KBC ExpertEase Defensive Balanced в инвестиционното дружество Horizon.

Предложението за вливане, обаче, включва прекратяваща клауза, за да Ви защити от вероятността за нови законодателни промени касаещи облагането с данък, които биха били свързани с Вашата инвестиция в под-фонда. В случаите, когато форматът на данъчно облагане бъде обект на нова промяна, която промяна би имала материален ефект върху инвестицията Ви, или бъде под формата на такса, която не е била приложима към Вашата инвестиция преди нейното въвеждане, предложението за вливане ще бъде обявено за невалидно съобразно действащата нормативна уредба. При този развой на събитията Вие ще бъдете информирани по същия способ, както сега, получавайки нов информационен документ.

СРАВНЕНИЕ МЕЖДУ ПОД-ФОНДА, КОЙТО СЕ ПРЕКРАТЯВА И ПРИЕМАЩИЯ НОВ ПОД-ФОНД

Инвестиционната политика, индикаторът за риск и структурата на таксите на приемащия под-фонд на инвестиционното дружество Horizon ще бъдат идентични с тези на под-фонда, който е обект на прекратяване на колективния инвестиционен фонд IN.focus.

Вие ще запазите целостта на позицията (инвестицията) си в под-фонда. С цел запазване на първоначалната идентификация на под-фонда, под-фондът в инвестиционното дружество Horizon ще бъде с наименование 'KBC ExpertEase Defensive Balanced'. Пълното наименование на под-фонда, съответно, ще се промени на 'Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced'. Документът с ключова информация за инвеститорите (ДКИИ) ще отрази промените, наложени от този информационен документ. Препоръчваме Ви да се запознаете внимателно с ДКИИ.

Трябва да вземете предвид, че притежавайки дялове в приемащия под-фонд на инвестиционното дружество Horizon, ще се прилага данъчното облагане на инвестиции в инвестиционни дружества. Тези правила могат да са различни спрямо правилата, които се прилагат за Белгийски колективни инвестиционни фондове.

За инвеститори, които са данъчно задължени лица в Белгия, това означава:

- При излизане от инвестиционното дружество, ще бъде удържан данък, с който се облагат печалбите от фондови пазари.
- Данък може да бъде удържан на капитализирани дялове, както и дялове с разпределение на доход, в зависимост от пропорцията на дълговите инструменти, в които фондът е инвестирал. Повече информация относно данъчното облагане при ликвидиране на инвестицията може да бъде получена на следния адрес: https://multimediafiles.kbcgroup.eu/ng/feed/am/funds/ex/AssetTests_Results.pdf.
- Данък ще бъде удържан на притежателите на дялове с разпределение на доход, при разпределянето на дивидент.

За да прецените комплексната си данъчна позиция, съветваме Ви да прочетете 'Tax treatment' секция в проспекта на инвестиционно дружество Horizon и да се посъветвате с Вашия финансов или данъчен консултант.

Ако не сте данъчно задължени лица в Белгия, Вие няма, принципно, да дължите данък върху печалбите от фондови пазари или данък, удържан върху дялове с капитализирана доходност или дялове с разпределяема доходност. Препоръчваме Ви да се посъветвате с Вашият финансов или данъчен консултант.

Следващата таблица показва кои дялови участия ще бъдат засегнати:

IN.focus			Horizon	
KBC ExpertEase Defensive Balanced			KBC ExpertEase Defensive Balanced	
Classic shares	BE6290498482 (дялове с капитализирана доходност)	→ Ще се влее чрез създаване на нов фонд в	Classic shares	BE6290498482 (дялове с капитализирана доходност)
	BE6290499498 (дялове с разпределяема доходност)			BE6290499498 (дялове с разпределяема доходност)
Comfort Portfolio shares	BE6311868788 (дялове с капитализирана доходност)		Comfort Portfolio shares	BE6311868788 (дялове с капитализирана доходност)
	BE6311870800 (дялове с разпределяема доходност)			BE6311870800 (дялове с разпределяема доходност)

2. ВАШИТЕ ПРАВА КАТО ПРИТЕЖАТЕЛ НА ДЯЛОВЕ В KBC EXPERTEASE DEFENSIVE BALANCED

Ако Вие не сте съгласни с предложеното преобразуване, Вие може да упражните правото си на глас на предстоящото Извънредно Общо Събрание или да ликвидирате инвестицията си и да напуснете под-фонда без такса от датата на получаване на това писмо до 06.00ч Централно Европейско Време на 30 Март 2020 (не се прилага за такси, които са нормално дължими).

Ако Извънредното Общо Събрание приеме предложеното преобразуване и Вие не сте упражнили правото си да ликвидирате инвестицията и да напуснете под-фонда, Вие автоматично ще станете притежател на акции в новосформираният под-фонд в инвестиционно дружество Horizon. Действието по предходното изречение ще бъде в сила и ако не сте взели участие в Извънредното Общо Събрание или ако сте въздържали от гласуване, или сте гласували против предложението за вливане на Извънредното Общо Събрание.

3. АСПЕКТИ, СВЪРЗАНИ С ПРОЦЕДУРАТА

Разходите по вливането ще бъдат поети от KBC Asset Management NV (с изключение на разходите, свързани с продажбата на активи, когато това е наложително).

- 24 Февруари 2020:* Публикуване на уведомлението за преобразуване на интернет страницата и начало на периода за напускане на под-фонда без такса и подаване на документите за упражняване на право на глас на Извънредното Общо Събрание.
- 30 Март 2020:* Последен ден за напускане на под-фонда без такса (преди 06.00ч Централно Европейско Време).
- 01 Април 2020:* Последен ден за подаване на документи за участие и гласуване на Извънредното Общо Събрание.
- 2 Април 2020:* Прекратяване изчисляването на нетна стойност на активите. Вследствие, от тази дата не могат да бъдат приемани поръчки по нетна стойност на активите за записване или обратно изкупуване в под-фонда, който се прекратява и няма да бъдат приемани поръчки за замяна на под-фонд в колективния инвестиционен фонд IN.focus.
- 07 Април 2020:* Провеждане на Извънредно Общо Събрание на под-фонда, който се прекратява.
- 17 Април 2020:* Публикуване на прессъобщението за решението на Извънредното Общо Събрание, определената дата за вливане и създаване на нов под-фонд KBC ExpertEase Defensive Balanced в инвестиционното дружество Horizon. Вие имате право да упражните правата си като притежаващ акции в Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced от тази дата.

4. ДОСТЪПНИ ДОКУМЕНТИ

- Предложението за преобразуване, отчетите на одитора и на депозитаря, изготвени в съответствие с Кралския Указ от 12 Ноември 2012, касаещи определени публични институции за колективно инвестиране, които са в съответствие с Директива 2009/65/ЕС, могат да бъдат консултирани в офиса по адресна регистрация на Управляващото Дружество (Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium).
- Уведомлението за предстоящото Извънредно Общо Събрание, информационния документ, прессъобщението от Извънредното Общо Събрание, както и образец за гласуване чрез пълномощник, са достъпни безплатно на следния интернет адрес: <https://www.kbc.be/floating-reorganisation-funds.html>.
- Проспектът, Документът с ключова информация за инвеститорите (ДКИИ) и най-актуалните финансови отчети на под-фонда IN.focus KBC ExpertEase Dynamic Balanced, обект на прекратяване, са достъпни безплатно на <https://www.kbc.be/retail/en/processes/investments/fund-finder.html>, както и в клоновете на финансовите институции, предоставящи финансовата услуга, основно KBC Bank NV или CBC Banque SA.

IN.focus

Публична колективна инвестиционна схема следваща инвестиционна политика в съответствие с
Директива 2009/65/ЕС
UCITS

УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ИЗВЪНРЕДНО ОБЩО СЪБРАНИЕ

Притежателите на дялове в KBC ExpertEase Defensive Balanced под-фонд на **IN.focus**, публична колективна инвестиционна схема от отворен тип съгласно определението дадено в Законодателството на Кралство Белгия и следваща инвестиционна стратегия съобразно изискванията на Директива 2009/65/ЕС (наричана от тук нататък "Фондът"), заедно с определеното Управляващото Дружество KBC Asset Management NV ("Управляващо Дружество"), се уведомяват с настоящето съобщение за предстоящо **Извънредно Общо Събрание**, което ще се проведе на **7 Април 2020 с начало 9.30ч.** Централно Европейско Време в офиса на Управляващото Дружество в Хавенлаан 2, 1080 Брюксел, за да се обсъдят публикуваните в този документ точки и предложения за вливането на управлявания от него под-фонд KBC ExpertEase Defensive Balanced в Horizon, публично инвестиционно дружество от отворен тип съгласно определението дадено в Белгийското законодателство, следващо инвестиционна стратегия в съответствие с изискванията на Директива 2009/65/ЕС (наричано от тук нататък „Horizon“).

Предложението за вливане включва прекратяваща клауза, която да защити притежателите на дялове от последващи промени в данъчното облагане, касаещи техните инвестиции в под-фондовете. При обстоятелства, налагащи промяна в данъчното облагане на инвестиция си в под-фонда и която промяна оказва материално влияние, или ако тази промяна, до приключването на вливането, доведе до налагането данък, такса или друга форма на удръжка, която не се е прилагала преди това, предложението за вливане ще бъде прекратено по силата на закона. В резултат на това условно прекратяване по предходното изречение, Извънредното Общо Събрание няма да бъде проведено на указаните в настоящето уведомление дата и час като всички участници ще бъдат уведомени по аналогични способ и ред.

1) Документи и отчети: Запознаване в детайли и обследване на следните документи:

а. Предложението за вливане, изготвено в съответствие с Член 167 от Кралския Указ от 12 Ноември 2012 приложим към определени публични колективни инвестиционни схеми действащи в съответствие с Директива 2009/65/ЕС ("Кралският Указ") и Член 706 от Белгийския Корпоративен Кодекс относно преобразуването на под-фонда KBC ExpertEase Defensive Balanced чрез вливането му съответно в Horizon, публично инвестиционно дружество от отворен тип, извършващо дейност в съответствие с Директива 2009/65/ЕС. Това предложение беше изготвено като частно решение на Съвета на Директорите на Управляващото Дружество и съдържа изискванията по 167 на Кралския Указ, като е внесено в търговския съдебен регистър в Брюксел. Документът може да бъде получен безплатно в регистрирания офис на Управляващото Дружество.

В офиса на Управляващото Дружество са налични за притежателите на дялове и следните документи: годишните финансови отчети на фонда за последните три години, доклад от Съвета на Директорите и одитора за последните три години и доклад на одитора относно вливането съобразно изискванията на Член 172 от Кралския Указ, проспект на фонда и документ с ключова информация за инвеститорите за всеки от под-фондовете.

Информационният документ за притежателите на дялове може да бъде достъпен безплатно и на следния интернет адрес: <https://www.kbc.be/floating-reorganisation-funds.html>.

b. Уведомление съобразно изискванията по Член 709 от Белгийския Корпоративен Кодекс относно настъпили след изготвянето на предложението за вливане съществени промени, касаещи статуса на активите, които под-фондовете притежават.

2) Предложения за решения:

a. **Преобразуване чрез вливане:** одобрение на преобразуването на под-фонда KBC ExpertEase Defensive Balanced чрез вливането на KBC ExpertEase Defensive Balanced в инвестиционното дружество Horizon.

b. **Определяне на обменния курс и изплащане на притежателите на дялове в под-фондовете, които се преобразуват:** одобрение на обменния курс, определен на база формулата в предложението за вливане и емитирането на нови акции от под-фонд KBC ExpertEase Defensive Balanced на инвестиционното дружество Horizon, които акции ще компенсират трансферирането на активите и пасивите на под-фонда KBC ExpertEase Defensive Balanced.

Тези нови акции ще бъдат от същия клас и вид като дяловете, които са притежавани във вливания се под-фонд. Като резултат от преобразуването чрез вливане, всеки притежател на дялове в под-фонда ще получи за всеки притежаван дял една акция от под-фонда в инвестиционното дружество Horizon.

c. **Прекратяване без сетълмент:** Определяне прекратяването без сетълмент за под-фонда KBC ExpertEase Defensive Balanced, което се прекратява в резултат на вливането.

d. **Прекратяване мандата на Съвета на Директорите:** Вписване края на мандата на Съвета на Директорите и управлението им на под-фонда KBC ExpertEase Defensive Balanced и тяхното освобождаване от отговорност като членове на съвета.

e. **Овластяване Съвета на Директорите:** Гласуване на предложение, Съветът на Директорите на Управляващото Дружество да бъде овластен да приема самостоятелно всякакви решения и да извършва всички необходими действия по изпълнението на приетите решения.

От 2 Април 2020г., публикуването на нетна стойност на активите и приемането на поръчки за записване, обратно изкупуване и замяна на дяловете на под-фонда на IN.focus - KBC ExpertEase Defensive Balanced ще бъде прекратено с цел ефективното провеждане на процедурата по вливане (Член 196 ал. 5 от Кралския Указ). В случай, че на Извънредното Общо Събрание не бъде прието предложението за вливане, ограничението по предходното изречение няма да се прилага от деня, следващ деня на провеждане на Извънредното Общо Събрание. В случай, че на проведеното Извънредно Общо Събрание бъде прието предложението за вливане, поръчки, приети по време на ограничителния период ще бъдат изпълнени по първата публикувана след изтичане на ограничителния период нетна стойност на активите за под-фонда на инвестиционното дружество Horizon.

Притежателите или инвеститорите, вписани в книгата на дяловете, трябва да уведомят с обикновено писмо Съвета на Директорите на Управляващото Дружество за намерението си да присъстват на Извънредното Общо Събрание и какъв брой гласове ще представляват като това трябва да се случи преди 17.00ч. Централно Европейско Време на 1 Април 2020г.; датата на пощенското клеймо е определяща относно спазването на разпоредбата. Допълнително, инвеститорите, вписани в книгата на дяловете, ще бъдат допуснати до Извънредното Общо Събрание само ако представят в офиса на Управляващото Дружество (Хавенлаан 2, 1080 Брюксел) или до някой от доставчиците на финансови услуги на фонда и не по-късно от 17.00ч. Централно Европейско Време на 1 Април 2020г. сертификат, издаден от лицензирано да води регистър на притежателите на дялове лице или от институцията извършваща сетълмент и администрираща придобиване на записаните дялове, до датата на Извънредното Общо Събрание.

Писмото до Съвета на Директорите на Управляващото Дружество трябва да бъде изпратено на следния адрес: KBC Asset Management (ALA) – на вниманието на Съвета на Директорите на KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium. Притежателите на дялове могат да делегират упражняването на гласовете си на лице - пълномощник, което да гласува от тяхно име. Пълномощникът трябва да притежава пълномощно с текст, достъпен на следния интернет адрес: <https://www.kbc.be/floating-reorganisation-funds.html>.

Доставчиците на финансови услуги на фонда са:

- KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussels
- CBC Banque SA, Avenue Albert I-er 60, 5000 Namur

На това Извънредно Общо Събрание ще бъде взето решение, независимо от наличието на кворум от притежателите на дялове. Решенията могат да бъдат приети само при наличието на минимум 75% съгласие от страна на присъстващите притежатели на дялове.

Притежателите на дялове могат да изпратят своите въпроси, които биха искали да зададат на Извънредното Общо Събрание, предварително, на следния адрес: vrAGENAVfondsen@kbc.be.

Съвет на Директорите на Управляващото Дружество.

КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

В настоящия документ се предоставя ключовата информация за инвеститорите относно този фонд. Документът не е с рекламна цел. Информацията се изисква по закон, за да бъде улеснено разбирането на естеството и рисковете, свързани с инвестирането в този фонд. Препоръчваме Ви да го прочетете, за да можете да вземете информирано решение относно евентуалната инвестиция.

KBC ExpertEase Defensive Balanced

Подразделение на Horizon

Classic Shares: BE6290498482 (ISIN-код за дяловете с капитализирана доходност), BE6290499498 ((ISIN-код за дяловете с разпределяема доходност)

Управлявано от KBC Asset Management NV

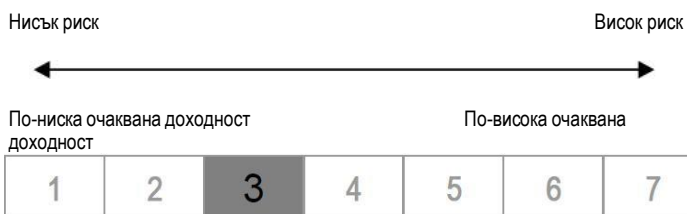
ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Фондът се стреми да постигне възможно най-висока възвращаемост като инвестира съгласно инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV (виж www.kbc.be/investment-view). Фондът инвестира пряко или непряко в различни класове активи, като акции и/или инвестиции в акции (наричани по-нататък „акционерен компонент“), облигации и/или инвестиции в облигации (наричани по-нататък „облигационен компонент“), инструменти на паричния пазар, ликвидности и/или алтернативни инвестиции (като недвижими имоти, финансови инструменти, свързани с движението на цените на пазара на суровините и т.н.). Целевото разпределение е 30% за акционерния компонент и 70% за облигационния компонент. Позволено е значително отклонение от целевото разпределение въз основа на инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV, както е разяснено по-нататък. Следователно е възможно фондът да инвестира значителна част от активите в класове активи, които не са включени в целевото разпределение, като инструменти на паричния пазар и ликвидности. Акционерният компонент може да достига максимум 45% от фонда.

При прилагането на инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV се прави анализ на финансово-икономическото развитие и перспективите за конкретни региони, сектори и сфери. В допълнение, в случай на несигурни и/или нестабилни условия на финансовия пазар, част от портфейла може да се преобразува в инвестиции с по-нисък риск, като инструменти на паричния пазар и ликвидности. Когато акционерният компонент се представя по-добре от облигационния компонент, ръководството може да използва част от портфейла, за да закупи най-добре представящия се клас активи от тези два класа активи и да продаде по-зле представящия се.

Ръководството обръща два пъти повече внимание на риска от понижаване отколкото на потенциала за покачване. Колкото повече се обръща внимание на риска от понижаване, толкова по-голяма е частта от портфейла, която при несигурни и/или по-нестабилни пазарни условия може да бъде преобразувана в инвестиции с по-нисък риск, като например ликвидности и инструменти на паричния пазар. Окончателният размер на тази част от портфейла ще бъде между 40% и 80% от активите. Това ограничение е индикативно и може да бъде преразглеждано ежегодно въз основа на дългосрочната еволюция на финансовите пазари.

ПРОФИЛ НА РИСКА И НА ДОХОДНОСТТА



Тази стойност се основава на данни за минали периоди, които може да не са надежден показател за профила на риска и доходността в бъдеще. Индикаторът за риска и доходността се оценява редовно и следователно, може да се покачва или спада.

Най-ниската стойност не означава, че инвестицията е напълно безрискова. Независимо от това, стойността показва, в сравнение с по-високите стойности, че този продукт обикновено осигурява по-ниска, но по-предвидима доходност. Стойността дава индикация, както за доходността, която фондът може да генерира, така и за нивото на риск. Колкото е по-висока стойността, толкова по-голяма е потенциалната доходност, но е и по-трудно тази възвращаемост да се предвиди. Може дори да понесете загуба.

Стойността е изчислена от гледна точка на инвеститора, в евро.

Акционерният компонент инвестира в глобален подбор на акции, като отчита всички региони, сектори и сфери. Проспектът определя оценката за кредитен рейтинг*, на която облигацията трябва да отговаря (за повече обяснение, виж „Инвестиционни данни“ на информацията, свързана с този подфонд в проспекта).

Облигациите може да са с различен падеж. Всички региони, сектори и сфери могат да бъдат взети под внимание.

Фондът може да използва деривативни продукти* в ограничена степен. От една страна, това ограничение предполага, че деривативните продукти могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционните цели (например да се увеличи или намали експозицията на един или повече пазарни сегменти в рамките на инвестиционната стратегия). От друга страна, деривативните продукти могат да бъдат използвани за премахване на чувствителността на портфейла към пазарните данни (като хеджирането на валутен риск).

Попълването на портфейла става основно чрез фондове, управлявани от дружество от групата на KBC, въз основа на критерии като прозрачност на инвестиционната политика и спазване на инвестиционната стратегия на фонда.

Валутата на фонда е евро.

Имате право да изберете между дялове с капитализирана доходност или дялове с разпределяема доходност. Ако изберете дялове с капитализирана доходност, фондът ще реинвестира всеки получен доход по начина, посочен в проспекта. Ако изберете дялове с разпределяема доходност, фондът може да изплати част или целия получен доход, на времеви интервали, посочени в проспекта (за повече подробности, вижте раздел „Видове акции и такси и разходи“ от информацията за този под-фонд в проспекта).

Поръчките за дялове на фонда се изпълняват ежедневно (за повече подробности, вижте раздела „Информация относно търговията с акции“ от информацията за този под-фонд в проспекта).

Защо този фонд има индикатор на риска и доходността от 3-та степен ?

3-та степен показва, че този фонд инвестира пропорционално повече в облигации и лихвоносни инструменти с кратък срок до падежа, отколкото в акции. Облигациите като цяло са по-малко чувствителни към пазарите, отколкото акциите, доколкото стойността на акциите може да се колебае значително. Независимо от това, стойността на дяла в облигации зависи от промени в лихвените проценти. Тази зависимост от лихвите е по-слабо изразена в случай на лихвоносен инструмент с кратък срок до падежа.

Инвестиция в този фонд включва също така:

- Умерено ниво на инфлационен риск: делът в облигации не осигурява защита срещу увеличаване на инфлацията.
- Умерено ниво на валутен риск: тъй като има инвестиции в ценни книжа, които са деноминирани във валути, различни от еврото, има вероятност стойността на дадена инвестиция да бъде повлияна от движенията на валутните курсове.
- Умерено ниво на кредитен риск: делът в облигации се инвестира основно, но не изключително, в облигации с инвестиционен рейтинг. Следователно, рискът даден емитент да не може повече да изпълнява задълженията си е по-висок от този при инвестиция, която се състои само от облигации с инвестиционен рейтинг. Ако инвеститорите имат съмнения относно кредитоспособността на емитентите на облигациите, стойността на тези облигации може да се понижи.

Няма защита на капитала.

ТАКСИ

Посочените такси се използват за покриване на разходите за управление на фонда, включително разходите за маркетинг и предлагане. Тези разходи водят до намаляване на потенциала на инвестицията за растеж на инвестицията, тъй като биха могли да окажат въздействие върху доходността. Допълнителна информация относно таксите можете да намерите в раздел „Видове акции и такси“ в информацията относно този под-фонд в проспекта

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията

Такси за записване	2,500%	Това е максималната сума, която може да бъде удържана от средствата Ви, преди да се инвестират или преди да бъдат платени приходите от инвестицията. В някои случаи плащате по-малко. За повече информация за действителните такси за включване в и напускане на фонда можете да се обърнете към Вашия финансов съветник или дистрибутор
Такси за обратно изкупуване	5,000% при напускане в рамките на месец след включването във фонда	
При прехвърляне от един под-фонд в друг		Ако желаете да замените притежаваните от вас дялове в този под-фонд* с дялове от друг под-фонд, ще заплатите такса, състояща се от Таксата за обратно изкупуване за стария под-фонд и Таксата за записване за новия под-фонд (за повече информация вижте раздела „Видове акции и такси и разходи“ в информацията относно този под-фонд в проспекта).

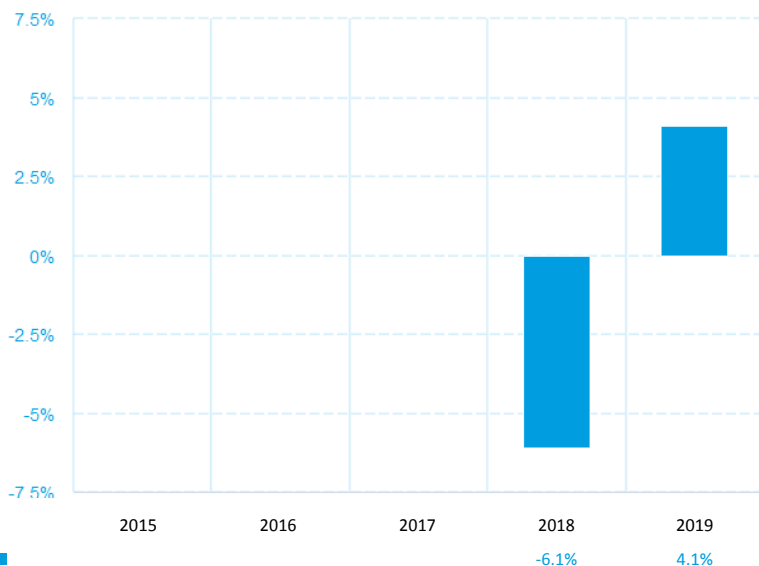
Такси, поемани от фонда в рамките на една година

Текущи такси	2,03%	Стойността на текущите такси се основава на таксите за годината, приключваща на 31-12-2019. г. Тази стойност не включва таксите, свързани с извършването на сделки, освен ако фондът заплаща емисионна стойност или цена на обратно изкупуване при закупуване или обратно изкупуване на дялове от други фондове, и може да се променя от година на година.
--------------	-------	--

Такси, поемани от фонда при определени условия

Такса за постигнати резултати	Няма
-------------------------------	------

РЕЗУЛТАТИ ОТ МИНАЛИ ПЕРИОДИ



Графиката показва информация за капитализационните единици.

Постигнатите в миналото резултати не дават представа за бъдещата възвръщаемост.

Изчислението на постигнатите в миналото резултати взема предвид всички разходи и такси, с изключение на данъците и таксите за включване и напускане.

Година на стартиране: 2017

Валута: евро

ПРАКТИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

Този фонд е създаден на 17 април 2020г. чрез преобразуване на под-фонда KBC ExpertEase Defensive на колективната инвестиционна схема IN.focus чрез вливане като под-фонд KBC ExpertEase Defensive в инвестиционното дружество от отворен тип Horizon.

Данните в този документ, отнасящи се до периода преди тази дата, се отнасят за прекратения под-фонд KBC ExpertEase Defensive в IN.focus (вижте „историята“, включена в информацията за този под-фонд в проспекта).

Банка депозитар на Horizon е KBC Bank NV.

Можете да получите безплатно копие от проспекта, последните годишни и шестмесечни отчети и политиката за възнаграждения, на нидерландски или на английски език, от всеки клон или дистрибутор на финансовите услуги:

- KBC Bank NV

- CVC Banque SA

или KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, B-1080 Brussel)) или на следната интернет страница: www.kbc.be/kiid. Можете да намерите последно обявената нетна стойност на активите* на адрес www.beama.be и/или в белгийските вестници De Tijd и L'Echo.

Можете да прочетете цялата друга практическа информация: www.kbc.be/kiid. Актуална информация относно политиката за възнаграждения (както е описана в проспекта под наименование „Управляващо дружество“) може да бъде намерена на www.kbc.be/investment-legal-documents (Политика за възнаграждения). Прилага се белгийското данъчното законодателство. Това може да повлияе върху индивидуалното Ви данъчно състояние.

KBC Asset Management NV може да бъде подведено под отговорност единствено въз основа на декларирана в настоящия документ информация, само ако същата е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на Horizon. Този документ, съдържащ ключова информация за инвеститорите, описва описва Classic Shares, клас акции на **KBC ExpertEase Defensive Balanced**, под-фонд на инвестиционно дружество от отворен тип*, съгласно белгийското законодателство Horizon.

Това инвестиционно дружество от отворен тип. Тази колективна инвестиционна схема отговаря на изискванията на Директивата за ПКИПЦК V (UCITS V Directive). Проспектът и периодичните отчети се изготвят за всяко инвестиционно дружество от отворен тип.

Всеки под-фонд на Horizon трябва да се разглежда като отделен субект. Вашите права като инвеститор са ограничени до активите на под-фонда. Задълженията на всеки отделен под-фонд са за сметка само на активите на този под-фонд.

Можете да замените своята инвестиция в дялове в този под-фонд за дялове в друг под-фонд. За допълнителна информация относно това, вижте раздела „Информация относно търговията с акции“ в информацията, отнасяща се до този под-фонд.

Този фонд е получил разрешение в Белгия и подлежи на регулиране от страна на Financial Services and Markets Authority (FSMA). Управляващото дружество KBC Asset Management NV е получило разрешение в Белгия и подлежи на регулиране от страна на Financial Services and Markets Authority (FSMA).

Ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна към 17 април 2020.

*виж речника на термините в ключовата информация за инвеститорите в приложението или на адрес: www.kbc.be/kiid