

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? Скорашна 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 интерес 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 последицие, 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		→ Ще се влее чрез създаване на нов фонд в	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)	→ Ще се влее чрез създаване на нов фонд в	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 новосформирания 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 се 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.