

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

KBC Participation

Инвестиционно дружество (bevek) съгласно белгийското право – ПКИПЦК

Дружество с ограничена отговорност с ЕИК: 0877.703.807 - RLP Брюксел

Седалище и адрес на управление: Havenlaan 2, 1080 Брюксел

УВЕДОМЛЕНИЕ ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА

Flexible Portfolio July

подфонд на Horizon (*)

Flexible Portfolio January Responsible Investing

подфонд на Horizon (*)

Flexible Portfolio

подфонд на KBC Participation (*)

KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing

подфонд на Horizon (*)

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.

Подфонд(ове), които ще бъдат придобити		Придобиващ подфонд
Подфондът Flexible Portfolio July на Horizon	се придобива от	Подфонда KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon
Подфондът Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon		
Подфондът Flexible Portfolio на KBC Participation		

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

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

(*) 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

Horizon Flexible Portfolio July	
	BE6278667512 Акции с капитализирана доходност
	BE6278669534 Акции с разпределяема доходност
Horizon Flexible Portfolio January Responsible Investing	
	BE6309647889 Акции с капитализирана доходност
	BE6309650917 Акции с разпределяема доходност
KBC Participation Flexible Portfolio	
	BE6213172313 Акции с капитализирана доходност
	BE6213173329 Акции с разпределяема доходност

се придобива от

Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing	
Акции Classic	BE6307334068 Акции с капитализирана доходност
	BE6307335073 Акции с разпределяема доходност
Акции Comfort Plus	BE6343798953 Акции с капитализирана доходност
	BE6343796932 Акции с разпределяема доходност
Акции Comfort Portfolio	BE6311844540 Акции с капитализирана доходност
	BE6311845554 Акции с разпределяема доходност
Акции Comfort Prime	BE6343800973 Акции с капитализирана доходност
	BE6343799969 Акции с разпределяема доходност
Акции Comfort	BE6342088349 Акции с капитализирана доходност
	BE6342089354 Акции с разпределяема доходност
Институцион ални F акции BG	BE6331696219 Акции с капитализирана доходност

Акционерите на подфонда, който ще бъде придобит, ще придобият акции от придобивания подфонд, които ще имат същите характеристики като акциите, които са притежавали в придобивания подфонд.

2. КОНТЕКСТ И ПРИЧИНИ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО

Защо се прави преобразуването?

Преобразуването увеличава активите на придобивания подфонд чрез добавяне на активите на придобиваните подфондове. Това 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. В този случай текущите такси за акциите Classic на придобивания подфонд са по-ниски от текущите такси на някои от придобиваните подфондове. Вижте сравнение на разходите в точка 3.3. „Сравнение на структурата на разходите и валутата, в която са деноминирани“.

Защо тези подфондове?

Подфондът Flexible Portfolio July на Horizon, подфондът Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon и подфондът Flexible Portfolio на KBC Participation бяха избрани за това преобразуване, тъй като нивото на нетните активи не се е увеличавало в продължение на няколко години и е с низходяща тенденция. Тези подфондове освен това, вече не се предлагат активно и е малко вероятно управляваните от тях активи да се увеличат в бъдеще в резултат на нови записвания.

Двата придобивани подфонда и придобиващият подфонд, KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon, се управляват активно без сравняване с бенчмарк.

В резултат на преобразуването, инвеститорите в подфонда Flexible Portfolio July на Horizon и подфонда Flexible Portfolio на KBC Participation, в качеството им на придобивани подфондове, ще инвестират в подфонд, който преследва цели за отговорно инвестиране. Повече информация за това отговорно управление може да бъде намерена в „Приложение за KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing“ към проспекта на Horizon.

3. СРАВНЕНИЕ МЕЖДУ ПРИДОБИВАНИЯ ПОДФОНД И ПРИДОБИВАЩИЯ ПОДФОНД

Най-важните характеристики на придобиваните подфондове 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 *Flexible Portfolio July* на *Horizon* и подфонда *KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing* на *Horizon*

Сходства

И двата подфонда са подходящи за инвеститори с динамичен профил.

И двата подфонда се управляват активно без сравняване с бенчмарк.

Основната валута и на двата подфонда е евро.

Разлики

За разлика от придобивания подфонд, придобиващият подфонд преследва цели за отговорно инвестиране. Повече информация за това отговорно управление може да бъде намерена в „Приложение за KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing“ към проспекта на Horizon.

Придобиващият подфонд инвестира директно или индиректно в различни класове активи, като акции и/или свързани с акции инвестиции (наричан по-нататък „компонент акции“), облигации и/или свързани с облигации инвестиции (наричан по-нататък „компонент облигации“), инструменти на паричния пазар, парични средства и/или алтернативни инвестиции (включително имотни и финансови инструменти, свързани с движенията на цените на стоковите пазари). Целевото разпределение на придобиващия подфонд е 55% компонент акции и 45% компонент облигации. Придобиващият подфонд инвестира в съответствие с инвестиционния възглед, към който се придържа KBC Asset Management NV. Когато се прилага възгледът на KBC Asset Management, (i) се прави анализ на финансово-икономическите събития и перспективи за конкретни региони, сектори и теми, (ii) част от портфейлът може да бъде преобразувана в инвестиции с по-ниско ниво на риск (например инструменти на паричния пазар и парични средства), ако условията на финансовите пазари са несигурни, нестабилни или и двете, (iii) мениджърите също така могат да използват част от портфейла за закупуване на допълнителни активи в по-добре представящия се от тези два класа активи и да продават активи от по-слабо представящия се такъв, ако представянето на компонента акции е по-добро от компонента облигации и обратно. Когато се прилага възгледът на KBC Asset Management NV, мениджърите обръщат един и половина пъти повече внимание на риска от спад, отколкото на потенциала за растеж. Колкото повече внимание се обръща на риска от спад, толкова по-голяма част от портфейла може да бъде преобразувана в инвестиции с по-ниско ниво на риск, като например парични средства и инструменти на паричния пазар във времена на несигурни и/или нестабилни пазари.

Всяка година, в началото на периода (първият работен ден на банките в Белгия през юли), фондът се стреми да инвестира по равно в акции и облигации. Най-малко веднъж в месеца темплото се коригира с използване на математически модел, който отчита различни параметри, като например:

- Ако акциите са се представили по-добре от облигациите, повече активи се инвестират в акции;
- Ако акциите са се представили по-слабо от облигациите, повече активи се инвестират в облигации.

Портфейлът може временно да се състои изцяло от акции или изцяло от облигации.

В края на периода, подфондът се стреми да е напълно инвестиран в класа активи с най-добрата относителна възвращаемост през този период.

Компонентът от акции инвестира директно или индиректно (чрез фондове) в акции, при които могат да бъдат взети под внимание всички региони, сектори и теми. Тези активи се претеглят съгласно визията за инвестиране в акции, очертана от KBC Asset Management NV. Проспектът определя кредитния рейтинг, който трябва да удовлетворява компонента облигации. Тези активи се претеглят съгласно визията за инвестиране в облигации, очертана от KBC Asset Management NV.

Сравнение между подфонда Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon и подфонда KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon

Сходства

И двата подфонда са подходящи за инвеститори с динамичен профил.

И двата подфонда се управляват активно без сравняване с бенчмарк.

Основната валута и на двата подфонда е евро.

И двата подфонда преследват цели за отговорно инвестиране. Повече информация за това отговорно управление може да бъде намерена в „Приложение за KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing“ към проспекта на Horizon.

Разлики

Придобиващият подфонд инвестира директно или индиректно в различни класове активи, като акции и/или свързани с акции инвестиции (наричан по-нататък „компонент акции“), облигации и/или свързани с облигации инвестиции (наричан по-нататък „компонент облигации“), инструменти на паричния пазар, парични средства и/или алтернативни инвестиции (включително имотни и финансови инструменти, свързани с движенията на цените на стоковите пазари). Целевото разпределение на придобиващия подфонд е 55% компонент акции и 45% компонент облигации. Придобиващият подфонд инвестира в съответствие с инвестиционния възглед, към който се придържа KBC Asset Management NV. Когато се прилага възгледът на KBC Asset Management, (i) се прави анализ на финансово-икономическите събития и перспективи за конкретни региони, сектори и теми, (ii) част от портфейлът може да бъде преобразувана в инвестиции с по-ниско ниво на риск (например инструменти на паричния пазар и парични средства), ако условията на финансовите пазари са несигурни, нестабилни или и двете, (iii) мениджърите също така могат да използват част от портфейла за закупуване на допълнителни активи в по-добре представящия се от тези два класа активи и да продават активи от по-слабо представящия се такъв, ако представянето на компонента акции е по-добро от компонента облигации и обратно. Когато се прилага възгледът на KBC Asset Management NV, мениджърите обръщат един и половина пъти повече внимание на риска от спад, отколкото на потенциала за растеж. Колкото повече внимание се обръща на риска от спад, толкова по-голяма част от портфейла може да бъде преобразувана в инвестиции с по-ниско ниво на риск, като например парични средства и инструменти на паричния пазар във времена на несигурни и/или нестабилни пазари.

Всяка година, в началото на периода (първият работен ден на банките в Белгия през юли), фондът се стреми да инвестира по равно в акции и облигации. Най-малко веднъж в месеца теглото се коригира с използване на математически модел, който отчита различни параметри, като например:

- Ако акциите са се представили по-добре от облигациите, повече активи се инвестират в акции;
- Ако акциите са се представили по-слабо от облигациите, повече активи се инвестират в облигации.

Портфейлът може временно да се състои изцяло от акции или изцяло от облигации.

В края на периода, подфондът се стреми да е напълно инвестиран в класа активи с най-добрата относителна възвращаемост през този период.

Компонентът от акции инвестира директно или индиректно (чрез фондове) в акции, при които могат да бъдат взети под внимание всички региони, сектори и теми. Тези активи се претеглят съгласно визията за инвестиране в акции, очертана от KBC Asset Management NV. Проспектът определя кредитния рейтинг, който трябва да удовлетворява компонента облигации. Тези активи се претеглят съгласно визията за инвестиране в облигации, очертана от KBC Asset Management NV.

Сравнение между подфонда Flexible Portfolio на KBC Participation и подфонда KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon

Сходства

И двата подфонда са подходящи за инвеститори с динамичен профил.

И двата подфонда се управляват активно без сравняване с бенчмарк.

Основната валута и на двата подфонда е евро.

Разлики

За разлика от придобивания подфонд, придобиващият подфонд преследва цели за отговорно инвестиране. Повече информация за това отговорно управление може да бъде намерена в „Приложение за KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing“ към проспекта на Horizon.

Придобиващият подфонд инвестира директно или индиректно в различни класове активи, като акции и/или свързани с акции инвестиции (наричан по-нататък „компонент акции“), облигации и/или свързани с облигации инвестиции (наричан по-нататък „компонент облигации“), инструменти на паричния пазар, парични средства и/или алтернативни инвестиции (включително имотни и финансови инструменти, свързани с движенията на цените на стоковите пазари). Целевото разпределение на придобиващия подфонд е 55% компонент от акции и 45% облигационен компонент. Придобиващият подфонд инвестира в съответствие с инвестиционния възглед, към който се придържа KBC Asset Management NV. Когато се прилага възгледът на KBC Asset Management, (i) се прави анализ на финансово-икономическите събития и перспективи за конкретни региони, сектори и теми, (ii) част от портфейлът може да бъде преобразувана в инвестиции с по-ниско ниво на риск (например инструменти на паричния пазар и парични средства), ако условията на финансовите пазари са несигурни, нестабилни или и двете, (iii) мениджърите също така могат да използват част от портфейла за закупуване на допълнителни активи в по-добре представящите се от тези два класа активи и да продават активи от по-слабо представящия се такъв, ако представянето на компонента от акции е по-добро от облигационния компонент и обратно. Когато се прилага възгледът на KBC Asset Management NV, мениджърите обръщат един и половина пъти повече внимание на риска от спад, отколкото на потенциала за растеж. Колкото повече внимание се обръща на риска от спад, толкова по-голяма част от портфейла може да бъде преобразувана в инвестиции с по-ниско ниво на риск, като например парични средства и инструменти на паричния пазар във времена на несигурни и/или нестабилни пазари.

В момента на определяне на първоначалната стойност на актива и след това ежегодно, не по-късно от петия работен ден на банките през януари, подфондът инвестира по равно в акции и облигации. Теглото се коригира между:

- Ако акциите са се представили по-добре от облигациите, повече активи се инвестират в акции;
- Ако акциите са се представили по-слабо от облигациите, повече активи се инвестират в облигации.

В края на периода подфондът се стреми да е напълно инвестиран в класа активи с най-добрата относителна възвращаемост през този период. Компонентът от акции инвестира директно или индиректно (чрез фондове) в акции, при които могат да бъдат взети под внимание всички региони, сектори и теми. Тези активи се претеглят съгласно стратегията за инвестиране в акции, очертана от KBC Asset Management NV. Проспектът определя кредитния рейтинг, който трябва да удовлетворява облигационният компонент. Тези активи се претеглят съгласно стратегията за инвестиране в облигации, очертана от KBC Asset Management NV.

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 Flexible Portfolio July	3	висок валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск умерен пазарен риск умерен риск за възвращаемостта
Horizon Flexible Portfolio January Responsible Investing	3	висок валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск умерен пазарен риск умерен риск за възвращаемостта
KBC Participation Flexible Portfolio	3	висок валутен риск умерен капиталов риск умерен пазарен риск умерен риск за възвращаемостта
Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing Акции Classic	3	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск умерен пазарен риск умерен риск за възвращаемостта
Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing Акции Comfort Portfolio	3	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск умерен пазарен риск умерен риск за възвращаемостта
Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing Акции Comfort	3	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск умерен пазарен риск умерен риск за възвращаемостта
Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing Акции Comfort Plus	3	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск умерен пазарен риск умерен риск за възвращаемостта
Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing Акции Comfort Prime	3	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск умерен пазарен риск умерен риск за възвращаемостта
Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing Институционални F акции BG	3	умерен валутен риск умерен инфлационен риск умерен кредитен риск умерен капиталов риск умерен пазарен риск умерен риск за възвращаемостта

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

	Horizon Flexible Portfolio July	Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing
Входна такса (максимум)	Макс. 3,00% от сумата, която заплащате, когато влизате в тази инвестиция	Акции Classic: Макс. 2,50% от сумата, която заплащате, когато влизате в тази инвестиция Акции Comfort Plus: 0,00% Акции Comfort Portfolio: 0,00% Акции Comfort Prime: 0,00% Акции Comfort: Макс. 1,00% от сумата, която заплащате, когато влизате в тази инвестиция Институционални F акции BG: 0,00%
Изходна такса (максимум)	Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването	Акции Classic: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort Plus: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort Portfolio: 0% Акции Comfort Prime: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Институционални F акции BG: 0,00%
Текущи такси	2,34%	Акции Classic - CAP: 2,16% Акции Classic - DIS: 2,17% Акции Comfort Plus - CAP: 1,91% Акции Comfort Plus - DIS: 1,92% Акции Comfort Portfolio: 2,18% Акции Comfort Prime - CAP: 1,61% Акции Comfort Prime - DIS: 1,62% Акции Comfort - CAP: 2,06% Акции Comfort - DIS: 2,07% Институционални F акции BG: 1,86%
Валута, в която са деноминирани	Евро	Акции Classic: Евро Акции Comfort Plus: Евро Акции Comfort Portfolio: Евро Акции Comfort Prime: Евро Акции Comfort: Евро Институционални F акции BG: Евро

	Horizon Flexible Portfolio January Responsible Investing	Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing
Входна такса (максимум)	Макс. 3,00% от сумата, която заплащате, когато влизате в тази инвестиция	Акции Classic: Макс. 2,50% от сумата, която заплащате, когато влизате в тази инвестиция Акции Comfort Plus: 0,00% Акции Comfort Portfolio: 0,00% Акции Comfort Prime: 0,00% Акции Comfort: Макс. 1,00% от сумата, която заплащате, когато влизате в тази инвестиция Институционални F акции BG: 0,00%
Изходна такса (максимум)	Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването	Акции Classic: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort Plus: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort Portfolio: 0% Акции Comfort Prime: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Институционални F акции BG: 0,00%
Текущи такси	2,54%	Акции Classic - CAP: 2,16% Акции Classic - DIS: 2,17% Акции Comfort Plus - CAP: 1,91% Акции Comfort Plus - DIS: 1,92% Акции Comfort Portfolio: 2,18% Акции Comfort Prime - CAP: 1,61% Акции Comfort Prime - DIS: 1,62% Акции Comfort - CAP: 2,06% Акции Comfort - DIS: 2,07% Институционални F акции BG: 1,86%
Валута, в която са деноминирани	Евро	Акции Classic: Евро Акции Comfort Plus: Евро Акции Comfort Portfolio: Евро Акции Comfort Prime: Евро Акции Comfort: Евро Институционални F акции BG: Евро

	KBC Participation Flexible Portfolio	Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing
Входна такса (максимум)	Макс. 3,00% от сумата, която заплащате, когато влизате в тази инвестиция	Акции Classic: Макс. 2,50% от сумата, която заплащате, когато влизате в тази инвестиция Акции Comfort Plus: 0,00% Акции Comfort Portfolio: 0,00% Акции Comfort Prime: 0,00% Акции Comfort: Макс. 1,00% от сумата, която заплащате, когато влизате в тази инвестиция Институционални F акции BG: 0,00%
Изходна такса (максимум)	Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването	Акции Classic: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort Plus: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort Portfolio: 0% Акции Comfort Prime: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Акции Comfort: Макс. 5% от продажбата на дялове до един месец след закупуването Институционални F акции BG: 0,00%
Текущи такси	2,10%	Акции Classic - CAP: 2,16% Акции Classic - DIS: 2,17% Акции Comfort Plus - CAP: 1,91% Акции Comfort Plus - DIS: 1,92% Акции Comfort Portfolio: 2,18% Акции Comfort Prime - CAP: 1,61% Акции Comfort Prime - DIS: 1,62% Акции Comfort - CAP: 2,06% Акции Comfort - DIS: 2,07% Институционални F акции BG: 1,86%
Валута, в която са деноминирани	Евро	Акции Classic: Евро Акции Comfort Plus: Евро Акции Comfort Portfolio: Евро Акции Comfort Prime: Евро Акции Comfort: Евро Институционални F акции BG: Евро

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

4. ОЧАКВАНИ ПОСЛЕДИЦИ

4.1. Общи

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

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

Тъй като инвестиционната политика на придобиваните подфондове се различава от тази на придобиващия подфонд, и освен това придобиващият подфонд се придържа към цели за отговорно инвестиране, съставът на портфейла на придобиващия подфонд ще се различава от този на портфейлите на придобиваните подфондове. Поради тази причина придобиваните подфондове ще реструктурират своите портфейли. Това ново балансиране има за цел да приведе портфейлите в съответствие с портфейла на придобиващия подфонд до максималната възможна степен. За да се улесни ефективното осъществяване на преобразуването, всяко такова балансиране ще бъде извършено след одобрението на преобразуването на извънредното общо събрание и преди датата на влизане в сила на преобразуването, като се вземат предвид интересите на акционерите. Възможно е чрез извършените трансакции за осъществяване на горепосоченото балансиране да се окаже въздействие върху доходността вследствие от преобразуването.

Придобиването на активите на придобиваните подфондове 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 обратно изкупуване на акции без такси, 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 поръчки 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 4 септември 2025 г. включително.

На акционерите на придобиваните подфондове, които не са поискали обратно изкупуване без такси (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 8 септември 2025 г., публикуването на нетната стойност на активите и изпълнение на поръчки за издаване или обратно изкупуване на акции или за замяна на **придобиван 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. Поръчките, свързани с придобиваните подфондове, получени в периода на спиране, няма да бъдат изпълнявани.

От 8 септември 2025 г., до деня на извънредното общо събрание публикуването на нетната стойност на активите и изпълнението на поръчки за издаване или обратно изкупуване на акции или за замяна на подфонд на **придобиващия подфонд, ще бъде спряно**, за да се улесни ефективното изпълнение на преобразуването. Поръчките във връзка с придобиващия 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 преобразуване акционерите, притежаващи акции от придобиваните подфондове, 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 11 септември 2025 г., изчислена на 12 септември 2025 г., на НСА на съответната акция в придобиващия подфонд, на 11 септември 2025 г., изчислена на 12 септември 2025 г.

Броят на акциите в придобивания 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 придобивания подфонд

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

*Означава нетната стойност на активите към датата на последното извънредно общо събрание, което ще одобри преобразуването на въпросните подфондове. Това е счетоводна нетна стойност на актива, изчислена за определяне на нивото на замяна, тъй като определянето на нетната стойност на актива, както и изпълнението на поръчките за издаване или обратно изкупуване на акциите, или замяна на подфонд, бяха спрени в съответствие с чл. 196, алинея първа, 5^о от Кралския декрет от 12 ноември 2012 г. относно предприятията за колективно инвестиране, отговарящи на условията на Директива 2009/65/ЕО.

Коефициентът на замяна ще бъде изчислен до шестия знак след десетичната запетая, а броят на акциите в придобивания подфонд, които ще бъдат разпределени – до четвъртия знака след десетичната запетая.

След преобразуването всички акции от придобиваните подфондове 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 придобивания 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 придобивания подфонд.

5.3. Части от акции

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

В случай, че след замяната на даден акционер, **в замяна за цяла акция** от придобивания подфонд, бъде разпределена **цяла акция от придобивания подфонд, както и части** от акции от придобивания 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 22 септември 2025 г. до 22 октомври 2025 г. включително.

5.4. Дата на влизане в сила на преобразуването

В случай, че Извънредните общи събрания вземат решение да пристъпят към преобразуване на въпросните подфондове, предвидената дата на влизане в сила на преобразуването ще бъде 19 септември 2025 г.

На датата на влизане в сила на преобразуването акционерите на придобиваните подфондове, които не са избрали обратно изкупуване без такси, ще могат да упражняват правата си в придобивания подфонд на основание разпределените им акции.

5.5. График

30.06.2025 г.	• Информационният пакет и уведомлението за извънредното общо събрание ще бъдат публикувани на сайта, свързан със преобразуването. • Начало на срока за обратно изкупуване без такси. • Начало на срока за подаване на документи за гласуване на извънредно общо събрание.
04.09.2025 г.	Край на срока за обратното изкупуване без такси.
05.09.2025 г. (преди 17:00 часа)	Край на срока за подаване на документи за гласуване на извънредно общо събрание.
08.09.2025 г.	• Спиране на изпълнението на поръчки 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 прекратява.
11.09.2025 г.	Извънредни общи събрания на въпросните подфондове.
12.09.2025 г.	• Край на спирането на изпълнението на поръчки за издаване или обратно изкупуване на акции или за замяна на подфондове за придобиващия подфонд. • Изчисляване на съотношението на замяна на 11.09.2025 г.
19.09.2025 г.	• Прессъобщение във връзка с решението на извънредното общо събрание ще бъде публикувано на сайта, свързан със преобразуването. • Приключване 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 съответните инвестиционни дружества – Havenlaan 2, 1080 Брюксел – безплатен екземпляр от следните документи:

- отчетът 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, действащ 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 прехвърлими ценни книжа, които отговарят на условията, посочени в Директива 2009/65/ЕО, предприятия за инвестиране във вземания по дългове и уставите на съответните инвестиционни дружества:
 - 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 преобразуване, изготвено от съветите на директорите на съответните инвестиционни дружества в съответствие с член 167 от Кралския указ от 12 ноември 2012 г. относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа, които отговарят на условията, посочени в Директива 2009/65/ЕО.
- Инвеститорите могат също така да получат допълнителна информация относно това преобразуване от седалището на съответните инвестиционни дружества – Havenlaan 2, 1080 Брюксел.

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

Horizon

Инвестиционно дружество от отворен тип с променлив капитал съгласно белгийското законодателство, избиращо инвестиции, които отговарят на условията, посочени в Директива 2009/65/ЕО – ПКИПЦК

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

KBC Participation

Инвестиционно дружество от отворен тип с променлив капитал съгласно белгийското законодателство, избиращо инвестиции, които отговарят на условията, посочени в Директива 2009/65/ЕО – ПКИПЦК

Дружество с ограничена отговорност
с ЕИК: 0877.703.807 - RLP Брюксел
Седалище и адрес на управление: Havenlaan 2, Брюксел

УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА СВИКВАНЕ НА ИЗВЪНРЕДНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА

Flexible Portfolio July
подфонд на Horizon

Flexible Portfolio January Responsible Investing
подфонд на Horizon

Flexible Portfolio
подфонд на KBC Participation

KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing
подфонд на Horizon

С настоящото акционерите на подфондовете **Flexible Portfolio July на Horizon, Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon, Flexible Portfolio на KBC Participation** и подфонда **KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon** се уведомяват да присъстват на извънредното общо събрание, което ще се проведе за всеки от тези подфондове на 11 септември 2025 г., съответно от 8:30, 9:00, 9:30 и 10:00, в кантората на нотариус Berquin, намираща се на Lloyd Georgelaan 11, 1000 Брюксел, Белгия, за обсъждане и вземане на решение относно следния дневен ред и предложения за решение относно преобразуването на подфондовете **Flexible Portfolio July на Horizon, Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon, Flexible Portfolio на KBC Participation** чрез придобиване от подфонда **KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon**.

1. Документи и отчети: Преглед и проверка на следните документи:

- a. Предложението за преобразуване, изготвено в съответствие с член 167 от белгийския Кралски указ от 12 ноември 2012 г. относно институциите за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа, които отговарят на условията, посочени в Директива 2009/65/ЕО („Кралски указ за ПКИПЦК“) и член 12:24 от белгийския Кодекс на дружествата и сдруженията относно гореспоменатото преобразуване чрез придобиване. Това предложение е изготвено с частен акт от Съветите на директорите на Horizon и KBC Participation и е заведено в регистъра на търговския съд на Брюксел. Документът може да бъде получен безплатно от седалището на Horizon и KBC Participation.

Следните документи също са на разположение на акционерите в седалището на Horizon и KBC Participation:

- годишните отчети за последните три финансови години
- докладите на директорите и одитора за последните три финансови години
- докладът на одитора за това преобразуване, съгласно член 172 от Кралския указ за ПКИПЦК
- проспектът на предприятията за колективно инвестиране, участващи в преобразуването
- основният информационен документ на подфондовете, участващи в преобразуването

Документът „Информация за акционерите“ може да бъде получен безплатно от следния уебсайт:
www.kbc.be/floating-reorganisation-funds.

- b. Уведомление съгласно член 12:27 от белгийския Кодекс на дружествата и сдруженията за всякакви съществени промени, настъпили в позицията на активите на съответните подфондове след датата, на която е изготвено предложението за преобразуване.

2. Проекторешения:

За акционерите на подфонда *Flexible Portfolio July на Horizon*:

- a. **Преобразуване чрез придобиване:** Одобрява предложението за преобразуване на подфонда Flexible Portfolio July на Horizon чрез придобиване от подфонда KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon.
Преобразуването на подфонда Flexible Portfolio July на Horizon чрез придобиване от подфонда KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon ще се извърши дори, ако извънредните общи събрания на другите подфондове, които ще бъдат придобивани, не одобряват преобразуването, а акционерите на подфонда Flexible Portfolio July на Horizon одобряват тази сделка.
- b. **Определяне на съотношението на замяна и плащане на акционерите на придобивания подфонд Flexible Portfolio July на Horizon:** Одобрява определеното по формулата съотношение на замяна, посочено в информацията за акционерите, и създаването на акции в подфонда KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon, които акции ще бъдат разпределени на акционерите на подфонда Flexible Portfolio July на Horizon чрез плащане за прехвърляне на активите и пасивите на този подфонд въз основа на съответните нетни стойности на активите на подфондовете Flexible Portfolio July на Horizon и подфонда KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon и на полученото съотношение на замяна. Новите акции ще имат същите характеристики като притежаваните досега акции от акционерите в горепосочения подфонд.
- c. **Прекратяване без ликвидация:** Определя прекратяване без ликвидация на подфонда Flexible Portfolio July на Horizon след завършване на преобразуването.
- d. **Прекратяване на мандата на директорите:** Вписва прекратяването на мандата на директорите на Horizon по отношение на техния ангажимент за управление на подфонда Flexible Portfolio July на Horizon и освобождаването им от отговорност.
- e. **Специални правомощия:** Предложение за възлагане на специални правомощия на директорите на Horizon за изпълнение на гореспоменатите решения.

За акционерите на подфонда *Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon*:

- a. **Преобразуване чрез придобиване:** Одобрява предложението за преобразуване на подфонда Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon чрез придобиване от подфонда KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon.
Преобразуването на подфонда Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon чрез придобиване от подфонда KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon ще се извърши дори, ако извънредните общи събрания на другите подфондове, които ще бъдат придобивани, не одобряват преобразуването, а акционерите на подфонда Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon одобряват тази сделка.
- b. **Определяне на съотношението на замяна и плащане на акционерите на придобивания подфонд Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon:** Одобрява определеното по формулата съотношение на замяна, посочено в информацията за акционерите, и създаването на акции в подфонда KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon, които акции ще бъдат разпределени на акционерите на подфонда Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon чрез плащане за прехвърляне на активите и пасивите на този подфонд въз основа на съответните нетни стойности на активите на подфондовете Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon и подфонда KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon и на полученото съотношение на замяна. Новите акции ще имат същите характеристики като притежаваните досега акции от акционерите в горепосочения подфонд.
- c. **Прекратяване без ликвидация:** Определя прекратяване без ликвидация на подфонда Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon след завършване на преобразуването.
- d. **Прекратяване на мандата на директорите:** Вписва прекратяването на мандата на директорите на Horizon по отношение на техния ангажимент за управление на подфонда Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon и освобождаването им от отговорност.
- e. **Специални правомощия:** Предложение за възлагане на специални правомощия на директорите на Horizon за изпълнение на гореспоменатите решения.

За акционерите на подфонда *Flexible Portfolio* на *KBC Participation*:

- a. **Преобразуване чрез придобиване:** Одобрява предложението за преобразуване на подфонда *Flexible Portfolio* на *KBC Participation* чрез придобиване от подфонда *KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing* на *Horizon*.
Преобразуването на подфонда *Flexible Portfolio* на *KBC Participation* чрез придобиване от подфонда *KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing* на *Horizon* ще се извърши дори ако извънредните общи събрания на другите подфондове, които ще бъдат придобивани, не одобрят преобразуването, а акционерите на подфонда *Flexible Portfolio* на *KBC Participation* одобрят тази сделка.
- b. **Определяне на съотношението на замяна и плащане на акционерите на придобивания подфонд *Flexible Portfolio* на *KBC Participation*:** Одобрява определеното по формулата съотношение на замяна, посочено в информацията за акционерите, и създаването на акции в подфонда *KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing* на *Horizon*, които акции ще бъдат разпределени на акционерите на подфонда *Flexible Portfolio* на *KBC Participation* чрез плащане за прехвърляне на активите и пасивите на този подфонд въз основа на съответните нетни стойности на активите на подфондовете *Flexible Portfolio* на *KBC Participation* и подфонда *KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing* на *Horizon* и на полученото съотношение на замяна.
Новите акции ще имат същите характеристики като притежаваните досега акции от акционерите в горепосочения подфонд.
- c. **Прекратяване без ликвидация:** Определя прекратяване без ликвидация на подфонда *Flexible Portfolio* на *KBC Participation* след завършване на преобразуването.
- d. **Прекратяване на мандата на директорите:** Вписва прекратяването на мандата на директорите на *KBC Participation* по отношение на техния ангажимент за управление на подфонда *Flexible Portfolio* на *KBC Participation* и освобождаването им от отговорност.
- e. **Специални правомощия:** Предлага да се възложат специални правомощия на директорите на *KBC Participation* за изпълнение на гореспоменатите решения.

За акционерите на подфонда *KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing* на *Horizon*:

- a. **Преобразуване чрез придобиване:** Одобрява предложението за преобразуване на подфондовете *Flexible Portfolio July* на *Horizon*, *Flexible Portfolio January Responsible Investing* на *Horizon*, *Flexible Portfolio* на *KBC Participation* чрез придобиване от подфонда *KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing* на *Horizon*.
В случай, че преобразуването не бъде одобрено от извънредното общо събрание на един от придобиваните подфондове, това няма да означава, че преобразуването с придобивания подфонд, който е одобрил преобразуването, няма да продължи. В такъв случай преобразуването на придобивания подфонд, чието извънредно общо събрание е одобрило преобразуването чрез придобиване от подфонда *KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing* на *Horizon*, ще се осъществи.
- b. **Определяне на съотношението на замяна и плащане на акционерите на придобиваните подфондове *Flexible Portfolio July* на *Horizon*, *Flexible Portfolio January Responsible Investing* на *Horizon*, *Flexible Portfolio* на *KBC Participation***
Одобрява определеното по формулата съотношение на замяна, посочено в информацията за акционерите, и създаването на акции в подфонда *KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing* на *Horizon*, които акции ще бъдат разпределени на акционерите на подфондовете *Flexible Portfolio July* на *Horizon*, *Flexible Portfolio January Responsible Investing* на *Horizon*, *Flexible Portfolio* на *KBC Participation* чрез плащане за прехвърляне на активите и пасивите на този подфонд въз основа на съответните нетни стойности на активите на тези подфондове и на подфонда *KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing* на *Horizon* и на полученото съотношение на замяна.
Новите акции ще имат същите характеристики като притежаваните досега акции от акционерите в горепосочените подфондове.
- c. **Специални правомощия:** Предложение за възлагане на специални правомощия на директорите на *Horizon* за изпълнение на гореспоменатите решения.

3. Общи разпоредби за проекторешенията, свързани с гореспоменатото(ите) преобразуване(ия):

От 8 септември 2025 г. публикуването на нетната стойност на активите и изпълнението на поръчки за издаване или обратно изкупуване на акции или за замяна на подфондове по отношение на подфондовете **Flexible Portfolio July** на *Horizon*, **Flexible Portfolio January Responsible Investing** на *Horizon*, **Flexible Portfolio** на *KBC Participation* ще бъде спряно, за да се улесни ефективното изпълнение на преобразуването. В случай, че преобразуването не бъде одобрено от извънредното общо събрание на един от придобиваните подфондове, това спиране ще приключи за съответния подфонд в деня след това извънредно общо събрание. Ако извънредното общо събрание на придобиваните подфондове одобри преобразуването, графикът, както е посочен в информацията за акционерите ще продължи. Поръчките, свързани с подфонда, получени в периода на спиране, ще бъдат отказани.

От 8 септември 2025 г. до датата на извънредното общо събрание, публикуването на нетната стойност на активите и изпълнението на поръчки за издаване или обратно изкупуване на акции или замяна на подфонд по отношение на подфонда **KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing** на *Horizon* ще бъдат спрени, за да се улесни ефективното изпълнение на преобразуването. Поръчките във връзка с подфонда, получени по време на този период на спиране, ще бъдат изпълнени на първата нетна стойност на активите след периода на спиране.

Съгласно член 14 от Устава, притежателите на поименни и безналични акции на подфондовете **Flexible Portfolio July на Horizon, Flexible Portfolio January Responsible Investing на Horizon, Flexible Portfolio на KBC Participation** и подфонда **KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing на Horizon** трябва да уведомят Съвета на директорите с обикновено писмо, най-късно до 17:00 часа на шестия календарен ден преди датата, определена за провеждане на извънредното общо събрание, т.е. 5 септември 2025 г., за намерението си да присъстват на извънредното общо събрание и за броя на акциите, които възнамеряват да представяват при гласуване; датата на пощенското клеймо ще определи дали това изискване е спазено.

Освен това, притежателите на безналични акции ще бъдат допуснати до извънредното общо събрание само, ако предоставят в седалището на съответното инвестиционно дружество (Havenlaan 2, 1080 Брюксел) или доставчика на финансови услуги на съответното инвестиционно дружество, не по-късно от 17:00 ч. на шестия календарен ден преди определената дата за извънредното общо събрание, удостоверение, издадено от признатия титуляр на сметката или сетълмент институцията, установяващо неналичността на безналични акции до датата на извънредното общо събрание.

Писмото до Съвета на директорите следва да бъде изпратено на следния адрес:

- за **Horizon**: KBC Asset Management NV (ALA) – на вниманието на Съвета на директорите на Horizon – Havenlaan 2 – 1080 Брюксел.
- за **KBC Participation**: KBC Asset Management NV (ALA) – на вниманието на съвета на директорите на KBC Participation- Havenlaan 2 - 1080 Брюксел.

Участниците могат да посочат пълномощник, който да ги представлява. Този пълномощник трябва да притежава подписано пълномощно по образец (на разположение на следната уебстраница: www.kbc.be/floating-reorganisation-funds).

Доставчикът на финансови услуги на Horizon и KBC Participation е:

- KBC Bank NV – Havenlaan 2 – 1080 Брюксел

Това събрание обсъжда и взема валидни решения, независимо от частта от капитала, представлявана от присъстващите акционери. Решенията се приемат единствено с мнозинство от три четвърти от подадените гласове.

Акционерите могат да изпращат предварително въпроси, които искат да зададат по време на извънредното общо събрание, на vragenAVfondsen@kbc.be.

Съветите на директорите на Horizon и KBC Participation

Основен информационен документ

Цел

Настоящият документ Ви представя основната информация за този инвестиционен продукт. Това не е рекламен материал. Информацията се изисква от закона, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалната печалба и загуба от този продукт, както и да го сравнявате с други продукти.

Продукт

KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing

Подфонд на Horizon

Institutional F shares BG за акции с капитализирана доходност

ISIN-код: BE6331696219

Наименование на създателя на продукта: KBC Asset Management NV (Част от KBC Груп)

www.kbc.be/investment-legal-documents или www.cbc.be/documentation-investissements - обадете се на +32 78 152 153 (NL)/ +32 78 152 154 (FR KBC) / +32 81 80 18 80 (FR CBC)/ +32 78 353 137 (EN) за повече информация.

Орган за финансови услуги и пазари (Financial Services and Markets Authority (FSMA)) отговаря за надзора на KBC Asset Management NV във връзка с този Основен информационен документ. Този продукт е получил разрешение в Белгия.

KBC Asset Management NV е получило разрешение в Белгия и подлежи на регулиране от белгийския Орган за финансови услуги и пазари (FSMA).

Дата на издаване: 23 Май 2025

Какъв е този продукт?

Вид

Този продукт е фонд. Institutional F shares BG е клас акции на подфонд KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, подфонд на инвестиционно дружество, управлявано съгласно белгийското законодателство, Horizon. Това инвестиционно дружество от отворен тип отговаря на изискванията на Директивата за UCITS (*).

Срок

Неограничен

Цели

Фондът се стреми да постигне възможно най-висока възвращаемост като инвестира съгласно инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV. Фондът инвестира пряко или непряко в различни класове активи, като акции и/или инвестиции в акции („акционерен компонент“), облигации и/или инвестиции в облигации („облигационен компонент“), инструменти на паричния пазар, ликвидни активи и/или алтернативни инвестиции (като недвижими имоти, финансови инструменти, свързани с движението на цените на пазара на суровините и т.н.). Целевото разпределение е 55% за акционерния компонент и 45% за облигационния компонент. Възможни са съществени отклонения от това целево разпределение, както е разяснено по-долу. 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 ликвидни активи. Акционерният компонент може да достига максимум 70% от фонда. При прилагането на инвестиционната стратегия на KBC Asset Management NV, управлението основава своите инвестиционни решения на:

(i) анализ на финансово-икономическото развитие и перспективите за региони, сектори и теми, (ii) пазарните условия при наличие на несигурност и/или волатилност, част от портфейла може да бъде пренасочена към инвестиции, които при нормални обстоятелства са по-слабо податливи на пазарни колебания, като инструменти на паричния пазар и ликвидни активи, (iii) представянето на акционерния и облигационния компонент управлението може да използва част от портфейла, за да увеличи експозицията към най-добре представящия се клас активи и да намали тази към най-слабо представящия се. Мениджърът обръща един и половина пъти повече внимание на риска от понижаване, отколкото на потенциала за ръст. 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 ликвидни активи и инструменти на паричния пазар.

Тази част от портфейла ще бъде максимум между 5% и 35% от активите. Това ограничение е индикативно и може да бъде преразглеждано ежегодно въз основа на дългосрочната тенденция на финансовите пазари.

Фондът се стреми към отговорни инвестиционни цели въз основа на дуалистичен подход: отрицателен преглед и методология за положителен подбор.

Негативното проучване означава, че фондът не може да инвестира в активи, издадени от емитенти, които са изключени въз основа на критерии за изключване (напр. тютюн, хазарт и оръжие). Повече информация за политиката на изключване можете да намерите на www.kbc.be/investment-legal-documents > Exclusion policies for Responsible Investing.

Методологията за положителен подбор е комбинация от цели на пакета от мерки и подкрепа за устойчиво развитие. Целите на пакета от мерки се основават на намаляване на интензивност на парниковите газове и подобряване на характеристиките на ESG (Environmental, Social and Governance - Околна среда, общество и управление) в сравнение с целево разпределение.

Повече информация за методологията за положителен подбор и конкретните цели на фонда можете да намерите на www.kbc.be/investment-legal-documents > Investment policy for Responsible Investing funds и в приложението към проспекта на този фонд.

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 (виж „Инвестиционни данни“ на информацията, свързана с този подфонд в проспекта).

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 означава, че дериватите могат да се използват, за да се подпомогне постигането на инвестиционните цели (например за увеличаване или намаляване на експозицията към един или повече пазарни сегменти). От друга страна, за да се елиминира чувствителността на портфейла към дадено пазарно събитие (например хеджиране на валутен риск). Мениджърът може в значителна степен да използва деривати, свързани с активи, емитирани от емитенти, които не са отговорни. 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.

Фондът се управлява активно, без да се визира бенчмарк.

Валутата на фонда е евро.

Фондът реинвестира всички получени доходи по начина, описан в проспекта (за повече подробности вижте раздел "Types of units and fees and charges" от информацията за този подфонд в проспекта).

Практическа информация

Банка депозитар на Horizon е KBC Bank NV.

Можете да получите безплатно копие от проспекта, последните годишни и шестмесечни отчети, на нидерландски или на английски език, от всеки клон или агенция на дистрибутора на финансовите услуги KBC Bank NV или KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, B-1080 Brussel, Белгия) или на следната интернет страница: www.kbc.be/kid. Можете да намерите последно обявената нетна стойност на активите* на адрес www.beama.be. Можете да

прочетете цялата друга практическа информация: www.kbc.be/kid. 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) и може да бъде получена безплатно от всеки клонили агенция на дистрибутора на финансови услуги KBC Bank NV. Този документ описва Institutional F shares BG, клас акции на KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, под-фонд на инвестиционно дружество от отворен тип (bevekt)*, съгласно белгийското законодателство Horizon. Проспектът и периодичните отчети обхващат всички подфондове на инвестиционното 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. Поръчките за акции на фонда се изпълняват ежедневно (за повече подробности вижте раздел „Информация относно търговията с акции“ от информацията за този подфонд в проспект). Можете да замените своята инвестиция в дялове в този под-фонд за дялове в друг под-фонд. За допълнителна информация относно това, вижте раздела „Видове акции и такси, и разходи“ („Types of shares and fees and charges“) в информацията, отнасяща се до този под-фонд.

Целеви непрофесионален инвеститор

Не е приложимо, тъй като този клас акции е достъпен само за професионални инвеститори, които отговарят на критериите, посочени в проспекта.

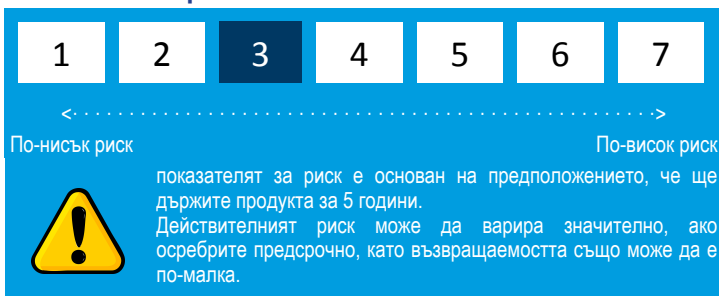
Тези инвеститори са готови да поемат определен риск срещу потенциално по-висока възвръщаемост и могат да понесат загуби при неблагоприятни условия.

Тези инвеститори имат поне основни познания и/или опит в инвестирането.

Те също така имат предпочитания към отговорно инвестиране.

Какви са рисковете и каква възвръщаемост бих могъл да получа?

Показател за риска



Обобщаващият показател за риска информира за равнището на риск при този продукт в сравнение с другите продукти. Той показва вероятността от парична загуба при този продукт в резултат на пазарната динамика или защото няма да сме в състояние да ви платим. На този продукт отредихме категория на риск 3 от 7, което означава един средно нисък.

Категория 3 отразява доколко различните активи, в които инвестира фондът, са чувствителни към пазарните движения. Следователно тази категория се класира между тази на типичния фонд в облигации (Категория 2) и тази на типичния фонд в акции (Категория 4).

Този продукт не включва никаква защита срещу бъдещото представяне на пазара, така че може да загубите част или цялата си инвестиция.

Ако не сме в състояние да ви изплатим дължимото, може да загубите цялата си инвестиция.

Инвестицията в този фонд също има:

- Умерен Инфлационен риск: Умерено ниво на инфлационен риск: компонентът от облигации не осигурява никаква защита срещу нарастване на инфлацията.
- Умерен 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.
- Умерен Кредитен риск: компонентът от облигации инвестира предимно - но не изключително - в облигации с инвестиционен кредитен рейтинг. Следователно рискът, че даден емитент няма да е в състояние да изпълнява задълженията си, е по-висок, отколкото при инвестиция, която се състои само от облигации с инвестиционен кредитен рейтинг. Ако инвеститорите се съмняват в кредитоспособността на емитентите на облигациите, стойността на тези облигации може да спадне.

Няма защита на капитала.

Сценарии за резултатите

В показаните стойности са включени всички разходи по самия продукт, но може да не включват всички разходи, които плащате на Вашия консултант или дистрибутор. В стойностите не е взет предвид данъчният Ви статут, който може да се отрази на Вашата възвръщаемост.

Възвръщаемостта на този продукт зависи от бъдещото представяне на пазара. Бъдещата динамика на пазарите е несигурна и не може да бъде точно предвидена.

Представените сценарии – песимистичен, умерен и оптимистичен, илюстрират най-неблагоприятните, средните и най-благоприятните резултати при продукта и подходящ референтен показател през последните 10 години. Бъдещата пазарна динамика може да е много различна от наблюдаваната.

Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.

Препоръчителен период на държане: 5 години

Примерна инвестиция: 10 000 EUR

Ако изтеглите
инвестицията
си след 1 година

Ако изтеглите
инвестицията
си след 5 години

Сценарии

Минимална възвръщаемост	Няма минимална гарантирана възвръщаемост. Може да загубите част или цялата си инвестиция.		
Кризисен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите Средногодишна възвръщаемост	4 900 EUR -51,00%	5 930 EUR -9,92%
Песимистичен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите Средногодишна възвръщаемост	8 080 EUR -19,20%	9 490 EUR -1,04%
Умерен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите Средногодишна възвръщаемост	10 160 EUR 1,60%	11 000 EUR 1,92%
Оптимистичен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите Средногодишна възвръщаемост	11 800 EUR 18,00%	12 430 EUR 4,45%

Песимистичен сценарий за 5 или по-малко години: Този тип сценарий е възникнал за инвестиция , допълнена с подходящ референтен показател с начало Април 2015 г. и край Март 2020 г.

Умерен сценарий за 5 години: Този тип сценарий е възникнал за инвестиция с начало Февруари 2019 г. и край Януари 2024 г.

Оптимистичен сценарий за 5 години: Този тип сценарий е възникнал за инвестиция , допълнена с подходящ референтен показател с начало Ноември 2016 г. и край Октомври 2021 г.

Какво става, ако KBC Asset Management NV не е в състояние да изплати дължимото?

Тъй като инвестирате директно във Фонда, невъзможността на Управляващото дружество, KBC Asset Management NV, да извършва плащания (напр. поради несъстоятелност) няма да има преки последици за способността на Фонда да извършва плащания.

В случай, че самият фонд не извършва плащания, може да загубите цялата си инвестиция. Фондът не е обхванат от никакви компенсации, гаранционни

схеми или други форми на гаранция за инвеститорите.

Какви са разходите?

Лицето, което ви консултира или продава този продукт, може да ви начисли други разходи. Ако това е така, това лице ще ви предостави информация за тези разходи и как те влияят на вашата инвестиция.

Разходи във времето

В таблиците са посочени сумите, взети от Вашата инвестиция за покриването на разни видове разходи. Тези суми зависят от това колко средства инвестирате, колко време държите продукта. Посочените суми са примерни и са изчислени въз основа на примерен размер на инвестицията и различни възможни периоди на държане.

Ние допускаме, че първата година ще получите обратно инвестираните средства (0% годишна възвръщаемост); за останалите периоди на държане приемаме, че резултатите при продукта са такива, каквито са показани в умерения сценарий и са инвестирани 10 000 EUR.

	Ако изтеглите инвестицията си след 1 години	Ако изтеглите инвестицията си след 5 години
Общо разходи	186 EUR	977 EUR
Годишно отражение на разходите (*)	1,9%	1,9% всяка година

(*) Това показва как разходите намаляват годишната Ви възвръщаемост през периода на държане. Например, ако изтеглите инвестицията си при изтичането на препоръчителния период на държане, средната годишна възвръщаемост се очаква да бъде 3,8% преди приспадане на разходите и 1,9% – след това.

Възможно е да поделите разходите с лицето, което Ви предлага продукта, за да се покрият услугите, които то Ви предоставя. То ще Ви осведоми за сумата.

Елементи на разходите

Еднократни разходи при влизане или излизане		Ако изтеглите инвестицията
Такси за записване	За този продукт не се начислява такса за участие.	0 EUR
Такси за обратно изкупуване	Не начисляваме такса при изтегляне на инвестицията.	0 EUR
Текущи разходи, взимани всяка година		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1,51% от стойността на вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка, тъй като възнаграждението за управление на инвестиционния портфейл е коригирано на 6 Януари 2025 г.	151 EUR
Разходи по транзакциите	0,35% от стойността на вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка на разходите, направени, когато купуваме и продаваме базовите инвестиции за продукта. Действителната сума ще варира в зависимост от това колко купуваме и продаваме.	35 EUR
Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства		
Такси за постигнати резултати	За този продукт няма такса за постигнати резултати.	0 EUR

Колко дълго следва да съхранявам инвестицията и мога ли да я осребрявам предсрочно?

Препоръчителен период на държане: 5 години

Като се има предвид инвестиционната стратегия на този продукт, препоръчваме той да бъде държан в продължение на 5 години или повече. Периодът на държане се определя с цел да се намали рискът от промяна във времето между влизане и излизане от продукта и да се осигури достатъчно време за възстановяване на базовите активи в случай на неблагоприятни пазарни условия. Според нашите оценки вероятността за получаване на положителна възвръщаемост е по-висока, когато държите продукта за препоръчания период на държане или по-дълъг. Можете да излезете от този продукт преди препоръчителния период на държане, но в този случай вероятността да получите по-малко от първоначалната инвестиция е по-висока.

Частичното или пълното изтегляне на инвестицията е безплатно.

Как мога да подам жалба?

За жалби относно продукта или поведението на производителя или лицето, дистрибутиращо или консултиращо продукта, Вашият посредник е първата точка за контакт. Ако не можете да постигнете споразумение, можете да се свържете с klachten@kbc.be Тел. 016/ 43 25 94, Brusselssesteenweg 100 3000 Leuven, или gestiondesplaintes@cbc.be Тел. 081 803 163, Avenue Albert I 5000 Namur, unu_ombudsman@ombudsfm.be Koning Albert II-laan 8 bus 2 1000 Brussels. Пълната процедура за подаване на жалби можете да намерите на www.kbc.be/suggestion-or-complaint или www.cbc.be/suggestion-ou-plainte. Независимо от това, винаги запазвайте правото си да инициирате съдебно производство.

Друга полезна информация

Подробна информация за този продукт и свързаните с него рискове можете да намерите в документацията на фонда. Уверете се, че сте прочели тази информация преди да инвестирате. Можете да получите тази информация безплатно от вашия посредник. Можете да намерите информация за миналите резултати на този продукт през последните 3 години в документа с информация за миналите резултати на следния уебсайт: www.kbc.be/fund-performance.

Предишни изчисления на сценариите за ефективност можете да намерите на следния уебсайт: www.kbc.be/fund-performance.

*Вижте речник на термините в основния информационен документ в приложението или на следния уебсайт: www.kbc.be/kid.