

PROSPEKT

Verejná investičná spoločnosť variabilného kapitálu podľa belgického práva (bevek)
pre investície
v súlade s podmienkami smernice
2009/65/EC
UCITS

HORIZON

02/02/2015

Prospekt sa skladá z:

- Informácií týkajúcich sa bevek
- Informácií týkajúcich sa podfondov

V prípade rozdielov vo francúzskej verzii prospektu a vo verziách v iných jazykoch je prioritná francúzska verzia.

Ani tento UCI, ani jeho podfondy nemôžu byť verejne ponúkané alebo predávané v krajinách, kde neboli registrované u miestnych úradov.

Informácie týkajúce sa bevek

1. Názov

Horizon

2. Právna forma

Naamloze Vennootschap (Limited liability company) (Spoločnosť s ručením obmedzeným)

3. Dátum založenia

22. február 1993

4. Trvanie

Neobmedzené

5. Sídlo spoločnosti

Havenlaan 2, B-1080 Brusel, BELGICKO

6. Štatút Bevek

Bevek s mnohokrátmi podfondmi a voľbou investovania zodpovedajúcej smernici 2009/65/EC riadiaci sa — pokiaľ ide o jeho činnosť a investície — zákonom z 3. augusta 2012 o niektorých formách kolektívnej správy investičného portfólia.

Vo vzťahoch medzi investormi navzájom sa s každým podfondom zaobchádza ako so samostatnou jednotkou. Investor má nárok iba na majetok a príjem podfondu, do ktorého investoval. Záväzky za určitý podfond sú kryté iba aktívami toho istého podfondu.

7. Zoznam podfondov obchodovaných podľa pravidiel bevek

- 1 Access Fund Asian Infrastructure
- 2 Access Fund Brazil
- 3 Access Fund China
- 4 Access Fund CSOB Cesky Akciovy (PX®)
- 5 Access Fund Global Trends
- 6 Access Fund Russia
- 7 Access Fund Vietnam
- 8 Access India Fund
- 9 CSOB Bonusovy Fond 3
- 10 CSOB Click Plus 1
- 11 CSOB Dobyvateľia Nových Trhův EUR 1
- 12 CSOB Duo Bonus 1
- 13 CSOB Duo Coupon 1
- 14 CSOB Duo Coupon 2
- 15 CSOB Duo Coupon 4
- 16 CSOB Duo Coupon 5
- 17 CSOB Duo Coupon 6
- 18 CSOB Duo Coupon 7
- 19 CSOB Exclusive Inflation Plus 1
- 20 CSOB Fixny Klik EUR 1
- 21 CSOB Growth Potential 10
- 22 CSOB Inflation Plus 2
- 23 CSOB Jump Start 1

24	CSOB Komoditni Fond
25	CSOB Memory Click 1
26	CSOB Silne Firmy 1
27	CSOB Smart Start 1
28	CSOB Svet S Bonusom Pivovarov 1
29	CSOB Svet S Bonusom Rodina 1
30	CSOB Svet S High Tech Bonusom 1
31	CSOB Svet S Nemeckym Boonusom 1
32	CSOB Svetovy Pokrok 1
33	Duo Coupon 3
34	Private Banking Active Stock Selection
35	USD Low

8. Správna rada Bevek

Christine Deleye, Head Marketing KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080 Brusel
Wouter Vanden Eynde, Managing Director KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080 Brusel

Olivier Morel, Financial Manager CBC Banque SA, Grand Place 5, B-1000 Brusel
Theo Peeters, Independent Director
Luc Vanderhaegen, Private Banking & Wealth Management Branch General Manager KBC Bank NV,
Havenlaan 2, B-1080 Brusel, BELGICKO
André Van Poeck, Independent Director

Predseda:
Luc Vanderhaegen, Private Banking & Wealth Management Branch General Manager KBC Bank NV,
Havenlaan 2, B-1080 Brusel, BELGICKO

Fyzické osoby, ktorým bolo zverené výkonné vedenie Bevek
Christine Deleye, Head Marketing KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080 Brusel
Wouter Vanden Eynde, Managing Director KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080 Brusel

9. Typ správy:

Bevek poveril správcovskú spoločnosť pre kolektívne investovanie.
Zvolená spoločnosť je KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080 Brusel.

9.1. Dátum vzniku správcovskej spoločnosti:

30. december 1999

9.2. Trvanie správcovskej spoločnosti:

neobmedzená doba

9.3. Zoznam fondov a bevek, pre ktoré je určená správcovská spoločnosť:

CBC Fonds, Centea Fund, Fivest, Horizon, IN.flanders Index Fund, Index Fund, KBC Click, KBC ClickPlus, KBC Eco Fund, KBC EquiMax, KBC EquiPlus, KBC Equisafe, KBC Equiselect, KBC Equity Fund, KBC Exposure, KBC Institutional Fund, KBC Master Fund, KBC Maxisafe, KBC

Multi Interest, KBC Multi Track, KBC Multisafe, KBC Obli, KBC Participation, KBC Select Immo, Optimum Fund, Perspective, Plato Institutional Index Fund, Privileged Portfolio Fund, Sivek, Celest, Dollar Obligatiedepot, EOD Corporate Clients, Europees Obligatiedepot (EOD), Flexible, Generation Plan, High Interest Obligatiedepot (HOD), IN.focus, Internationaal Obligatiedepot (IOD), KBC Eurobonds A(ctive), KBC Spectrum Currencies, Managed Portfolio, Pionier I, Pricos, Pricos Defensive, Privileged Portfolio and Strategisch Obligatiedepot (SOD).

9.4. Mená a funkcie členov správnej rady správcovskej spoločnosti:

Predseda:

L. Gijssens

Členovia

D. Mampaey, President of the Executive Committee – Predseda výkonného výboru

J. Peeters, Independent Director – Nezávislý riaditeľ

P. Buelens, Managing Director – Generálny riaditeľ

J. Daemen, Non-Executive Director – Nevýkonný riaditeľ

P. Konings, Non-Executive Director – Nevýkonný riaditeľ

J. Verschaeve, Managing Director – Generálny riaditeľ

G. Rammeloo, Managing Director – Generálny riaditeľ

O. Morel, Non-Executive Director – Nevýkonný riaditeľ

K. Mattelaer, Non-Executive Director – Nevýkonný riaditeľ

K. Van Eeckhoutte, Non-Executive Director – Nevýkonný riaditeľ

C. Sterckx, Managing Director – Generálny riaditeľ

D. Cuypers, Managing Director – Generálny riaditeľ

L. Demunter, Managing Director – Generálny riaditeľ

9.5. Mená a funkcie fyzických osôb, na ktoré sa vkladá skutočné riadenie spoločnosti:

D. Mampaey, President of the Executive Committee – Predseda výkonného výboru

J. Verschaeve, Managing Director – Generálny riaditeľ

G. Rammeloo, Managing Director – Generálny riaditeľ

C. Sterckx, Managing Director – Generálny riaditeľ

D. Cuypers, Managing Director – Generálny riaditeľ

L. Demunter, Managing Director – Generálny riaditeľ

Tieto osoby môžu byť zároveň členmi správnych rád v iných Bevek.

9.6. Totožnosť revízora účtov správcovskej spoločnosti alebo názov schválenej audítorskej spoločnosti a totožnosť schváleného revízora, ktorý ju zastupuje:

Ernst & Young podnikoví revízori účtov BCVBA, De Kleetlaan 2, 1831 Diegem, zastúpený Christelom Weymeerschom, audítorom spoločnosti a uznaným audítorom.

9.7. Výška imania správcovskej spoločnosti, na ktorú bola s uvedením upísaná časť splateného imania správcovskej spoločnosti:

Upísané základné imanie predstavuje 35.754.192 EUR.

Základné imanie je plne splatené.

10. Poverenie správou investičného portfólia:

V tomto ohľade si prezrite informácie týkajúce sa podfondov.

11. Poskytovatelia finančných služieb:

Poskytovateľmi finančných služieb v Belgicku sú:
KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brusel
CBC Banque SA, Grand Place 5, B-1000 Brusel

Hlavná činnosť inštitúcií poskytujúcich finančné služby:
Inštitúcie poskytujúce finančné služby sú zodpovedné za vyplácanie, vydávanie a odkupovanie podielových jednotiek.

12. Distribútor:

KBC Asset Management SA, 5, Place de la Gare, L-1616 Luxemburg.

Hlavné aktivity depozitára:
Distribútor je oprávnený spracovávať žiadosti o upisovanie a spätné odkúpenie podielových jednotiek.

13. Depozitár:

KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brusel

Základné aktivity depozitára:

Depozitár je zodpovedný za nasledujúce úlohy:

- úschovu aktív Bevek (otvorená investičná spoločnosť) a compliance so štandardnými povinnosťami v tomto ohľade;
- kontrola finančných tokov Bevek;
- vykonávanie určitých úloh v oblasti dohľadu, vrátane:
 - zabezpečenia, aby predaj, emisia, odkúpenie, vyplatenie a zrušenie jednotiek v Bevek boli vykonané v súlade s platnými vnútroštátnymi právnymi predpismi a so stanovami Bevek;
 - zaistenia, že čistá hodnota aktív sa vypočíta v súlade s uplatniteľnými vnútroštátnymi právnymi predpismi alebo stanovami združenia Bevek;
 - zabezpečenia, aby bol príjem Bevek pridelený v súlade s platnými vnútroštátnymi právnymi predpismi a so stanovami Bevek.
- vykonávanie akejkoľvek inej inštrukcie od Bevek, pokiaľ to nie je v rozpore so zákonom, stanovami alebo prospektom.

14. Komisár bevek:

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, Berkenlaan 8b, B-1831 Diegem, zastúpená Frankom Verhaegenom, audítorom spoločnosti a uznaným audítorom.

Hlavné aktivity komisára bevek:

Komisár bevek kontroluje, či je výročná správa v súlade s účtovnou závierkou, či je účtovná závierka bevek pravdivá a verne zobrazuje finančnú situáciu bevek.

Na zistenie správnych pracovných metód štatutárny audítor berie do úvahy existujúci interný audit bevek, pokiaľ ide o zostavovanie účtovnej závierky a zabezpečenia, že sú pravdivé a spravodlivé.

15. Promotér:

KBC

Hlavné aktivity promotéra:

Promotér podporuje bevek a jeho podfondy na trhu.

16. Osoba(y) zabezpečujúce náklady v situáciách podľa článkov 115, §3, par. 3, 149, 152, par. 2, 156, §1, par. 1, 157, §1, par. 3, 165, 179, par. 3 and 180, para. 3 kráľovského výnosu z 12. novembra 2012 o niektorých verejných subjektoch kolektívneho investovania:

KBC Asset Management NV a/alebo jedna alebo viac spoločností, ktoré sú členmi skupiny KBC a/alebo osoby (osôb), uvedená v bode 11.

17. Kapitál:

Základný kapitál sa vždy rovná čistej hodnote aktív.
Základný kapitál nesmie byť menší ako 1 200 000 EUR.

18. Pravidlá valorizácie aktív:

V tejto veci vás odkazujeme na článok 9 stanov asociácie bevek.
Stanovy asociácie bevek budú priložené k prospektu.

19. Dátum súvahy:

31. december

20. Pravidlá pre rozdelenie čistého zisku

V tejto veci vás odkazujeme na článok 17 stanov asociácie bevek.

21. Daňový režim:

Daňová úprava bevek:

Bez ohľadu na akékoľvek ďalšie údaje, informácie týkajúce sa podfondov: Ročná daň vo výške 0.0925% (0,01% za inštitucionálne triedy akcií), odvádzaná zo základu čistých zostatkov v Belgicku k 31. decembru predchádzajúceho roka.

Daň vyberaná zrážkou pri zdroji zahraničných príjmov je vrátená bevek (v súlade so zamedzením dvojitého zdanenia).

Daňový systém vzťahujúci sa na investora:

Pre investorov podliehajúcich dani z príjmu fyzických osôb alebo právnických osôb:

Daň z dividend (distribučné akcie): 25% jednorázovej zrážkovej dane.

Pre investorov podliehajúcich dani z príjmu fyzických alebo právnických osôb a ktorí obdržali tento príjem cez normálne hospodárenie s ich aktívami, táto zrážková daň je automaticky konečnou daňou z týchto príjmov.

Pre investorov podliehajúcich dani z príjmov:

Zrážková daň nie je konečnou daňou z týchto príjmov. Príjmy (dividendy a kapitálové zisky) budú podliehať belgickej dani z príjmov právnických osôb.

Daňový režim pre príjem a kapitálové výnosy získané investormi závisí od špecifickej legislatívy vzťahujúcej sa na jednotlivých investorov. V prípade pochybností o daňovom režime je na investorovi, aby sa osobne informoval u odborníkov alebo kompetentných poradcov.

Európska smernica o zdaňovaní príjmu z úspor a dani z výnosov z pohľadávok v prípade odkúpenia vlastných podielov alebo celkového či čiastočného vlastníctva majetku spoločnosti.

Nasledujúce informácie týkajúce sa daní majú všeobecný charakter a nie sú určené na pokrytie všetkých aspektov investícií v UCITS. V niektorých prípadoch môžu byť dokonca použité úplne iné pravidlá. Okrem toho sa môže daňové právo a jeho interpretácia zmeniť. Investori, ktorí chcú získať viac informácií o daňových dôsledkoch - tak v Belgicku, ako aj v zahraničí - o získaní, držaní a prevode jednotiek by sa mali snažiť o radu u svojich obvyklých finančných a daňových poradcov.

Tento UCITS môže investovať niektoré alebo všetky svoje aktíva priamo alebo nepriamo do pohľadávok, ako je definované v Európskej smernici o zdaňovaní príjmu z úspor. Podiel pohľadávok vypočítaných týmto spôsobom sa naďalej uplatňuje počas obdobia 12 mesiacov, a to od prvého dňa piateho mesiaca po uzatvorení finančného roka. Pre výsledok testu aktív a konkrétne daňové dopady odkazujeme na www.kbcam.be/assettest.

A. Európska smernica o zdaňovaní príjmu z úspor (smernica 2003/48/EC)

Dividendy

Ak percento pohľadávok je viac ako 15%, platobná agentúra so sídlom v Belgicku, ktorá vypláca dividendy (kupóny) tohto UCITS fyzickej osobe (skutočnému vlastníkov), ktorá je rezidentom v inom členskom štáte EÚ (alebo jednom zo závislých alebo pridružených území), je povinná oznámiť podrobnosti o tejto platbe belgickej vláde, ktorá potom bude odovzdávať informácie daňovým orgánom štátu, v ktorom má vlastník trvalé bydlisko.

Realizované zisky z predaja, amortizácie alebo splatenia akcií

Ak percento pohľadávok je viac ako 25%, platobná agentúra so sídlom v Belgicku, ktorá platí tento úrokový výnos fyzickej osobe (skutočnému vlastníkovi), ktorá je rezidentom v inom členskom štáte EÚ (alebo jednom zo závislých alebo pridružených území) je povinná oznámiť podrobnosti o tejto platbe belgickej vláde, ktorá potom bude odovzdávať informácie daňovým orgánom štátu, v ktorom má vlastník trvalé bydlisko.

B. Zdaňovanie výnosov z pohľadávok (článok 19, Zákoník o dani z príjmu z roku 1992).

Ak percento pohľadávok je viac ako 25%, kapitalizácia ako aj distribúcia akcií UCITS bude pri splatení, alebo v prípade úplného alebo čiastočného rozdelenia vlastného imania, alebo v prípade prevodu za úhradu spadať do pôsobnosti článku 19 zákona o daniach z príjmov z roku 1992.

Článok 19 zákona o daniach z príjmov z roku 1992 sa vzťahuje len na akcionárov podľa belgickej dane z príjmov fyzických osôb. Na základe tohto článku, bude daň vyberaná z výnosov dlhových nástrojov v odkupnej cene podľa obdobia, v ktorom investor vlastnil akcie. Táto daň je vo výške 25%.

22. Doplnkové informácie:

22.1. Zdroje informácií:

Prospekt, kľúčové informácie pre investorov, stanovy spoločnosti, výročné a polročné správy, v ktorých sú dôležité úplné informácie o ostatných podfondoch, možno získať zadarmo od poskytovateľov finančných služieb pred alebo po upisovaní jednotiek.

Poplatky za správu a mieru obratu portfólia za predchádzajúce obdobia možno získať v sídle bevek na avenue du Port 2, B-1080 Brusel, Belgicko.

Tieto dokumenty a informácie sú k dispozícii na stránke www.kbcam.be: kľúčové informácie pre investorov, prospekt, najaktuálnejšia uverejnená výročná a polročná správa.

Bevek uzatvorila zmluvu s poskytovateľmi finančných služieb na uskutočňovanie platieb podielnikom, vyplácanie podielových listov a šírenie informácií týkajúcich sa bevek.

22.2. Výročné valné zhromaždenie akcionárov:

Výročné valné zhromaždenie sa zvolá na predposledný bankový pracovný deň v marci o 9.30 v sídle spoločnosti alebo na akomkoľvek inom mieste v Belgicku, špecifikovanom v pozvánke.

22.3. Príslušný orgán:

Financial Services and Markets Authority (FSMA)
Congresstraat 12-14
1000 Brusel

Kľúčové informácie pre investorov a prospekt budú zverejnené po schválení FSMA. Toto schválenie neobsahuje nijaké hodnotenie vhodnosti alebo kvality ponuky alebo okolností jej individuálneho spracovania.

Oficiálne znenie stanov je uložené v kancelárii Obchodného súdu.

22.4. Kontaktné miesto, na ktorom prípadne možno získať doplňujúce informácie:

Product and Knowledge Management Department- APC
KBC Asset Management NV
Havenlaan 2
1080 Brusel
Belgicko

Tel. KBC-Fund Phone 070 69 52 90 (N) – 070 69 52 91 (F) (pondelok-piatok od 8 a.m. do 10 p.m., sobota od 9 a.m. do 5 p.m.)

22.5. Osoba(y) zodpovedné za obsah prospektu a kľúčových informácií pre investorov:

Správna rada *bevek*.

Podľa najlepšieho vedomia Správnej rady, informácie, ktoré sú obsiahnuté v prospekte a v kľúčových informáciách pre investorov súhlasia so skutočným stavom a neobsahujú vynechávky, ktoré by pozmeňovali obsah prospektu alebo kľúčových informácií pre investora.

22.6. Obmedzenia predaja niektorým osobám:

UCI a podfondy tohto UCI nie sú a nebudú registrované v *United States Securities Act* z roku 1933, v neskoršom znení, a časti alebo akcie nemôžu byť ponúknuté, predané, prevedené alebo dodané priamo alebo nepriamo Spojeným štátom americkým alebo na niektorom z ich teritórií alebo oblastí, ktoré podliehajú ich jurisdikcii, alebo v prospech americkej osoby. *Securities Act*. UCI a podfondy UCI nie sú registrované na základe *the United States Investment Company Act* z roku 1940, v znení neskorších predpisov.

Podielové jednotky tiež nemusia byť ponúkané, predávané (obchodované) alebo prevádzané a nesmú byť priamo ani nepriamo v prospech investorov v dôsledku čoho by vykazovaním účtu platobnej bilancie USA, ako je definované v daňovom zákone Spojených štátov amerických (FATCA), viedlo k UCI.

23. Zmeny v investičnej stratégii

V súlade s článkom 10.3 stanov a s výhradou právnych požiadaviek je predstavenstvo oprávnené stanoviť investičnú stratégiu každého podfondu. Predstavenstvo môže zmeniť investičnú stratégiu uvedenú v prospekte a v kľúčových informáciách pre investorov.

Informácie týkajúce sa podfondov

Obsah:

Access Fund Asian Infrastructure
Access Fund Brazil
Access Fund China
Access Fund CSOB Cesky Akciovy (PX®)
Access Fund Global Trends
Access Fund Russia
Access Fund Vietnam
Access India Fund
CSOB Bonusovy Fond 3
CSOB Click Plus 1
ČSOB Dobyvateľia Nových trhov EUR 1
ČSOB Duo Bonus 1
CSOB Duo Coupon 1
CSOB Duo Coupon 2
CSOB Duo Coupon 4
CSOB Duo Coupon 5
CSOB Duo Coupon 6
CSOB Duo Coupon 7
CSOB Exclusive Inflation Plus 1
CSOB Fixny Klik EUR 1
CSOB Growth Potential 10
CSOB Inflation Plus 2
CSOB Jump Start 1
CSOB Komoditni Fond
CSOB Memory Click 1
ČSOB Silne Firmy 1
CSOB Smart Start 1
CSOB Svet S Bonusom Pivovarov 1
CSOB Svet s Bonusom Rodina 1

Obsah:

CSOB Svet S High Tech Bonusom 1
SSOB Svet S Nemeckym Bonusom 1
ČSOB Svetovy Pokrok 1
Duo Coupon 3
Private Banking Active Stock Selection
USD Low

Informácie týkajúce sa podfondu

USD Low

Tomuto podfondu bola udelená výnimka investovať až do 100% výšky svojich aktív do cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu.

Informácie týkajúce sa podfondu USD Low

1. Základné informácie

1.1. Názov:

USD Low

1.2. Dátum založenia:

2. februára 2015

1.3. Trvanie:

Neobmedzené

1.4. Poverenie správou investičného portfólia:

Správa investičného portfólia nebola poverená.

1.5. Kótovanie na burze:

Neuplatnené

2. Informácie týkajúce sa investícií.

2.1. Cieľ podfondu:

Hlavným cieľom tohto podfondu je generovať čo najvyšší možný výnos pre akcionárov investovaním priamo alebo nepriamo do prevoditeľných cenných papierov. To sa odráža v jeho snahe o kapitálové zisky a príjmy. Investičná politika sa zameriava na sledovanie stratégie odporúčanej pre investora so špecifickým rizikovým profilom.

2.2. Investičná stratégia podfondu:

Povolené kategórie aktív:

Podfond môže investovať do cenných papierov, nástrojov menového trhu, obchodných podielov organizácií kolektívneho investovania, depozitov, finančných derivátov, likvidít alebo hociakých iných nástrojov, pokiaľ to umožňujú predpisy, ktoré sa uplatňujú a ktoré zodpovedajú cieľu stanovenému v časti 2.1 *Cieľ podfondu*.

Obmedzenia investičnej stratégie:

Investičná stratégia bude vedená v medziach určených zákonmi a nariadeniami.

Podfond si môže požičať až do výšky 10% svojich čistých aktív, ak ide o krátkodobé pôžičky zamerané na vyriešenie dočasných problémov likvidity.

Povolené transakcie na derivovaných nástrojoch:

Deriváty môžu byť použité na dosiahnutie investičných cieľov, ako aj na zabezpečenie v riziku.

Je možné pracovať s obchodovateľnými a neobchodovateľnými derivátmi: môže ísť o termínované zmluvy, opčné zmluvy alebo swapy cenných papierov, indexov, devíz alebo úrokové sadzby, alebo iné transakcie súvisiace s derivovanými nástrojmi. Transakcie na nekótovaných derivátoch budú uzavreté výlučne s významnými finančnými zariadeniami špecializovanými na tento typ transakcií. Pri dodržaní súvisiacich predpisov a stanov spoločnosti má podfond za cieľ uzatvoriť čo najefektívnejšie transakcie. Všetky náklady spojené s transakciami budú účtované podfondu a všetky

generované príjmy budú platené podfondu.

Ak má transakcia za následok riziko, pokiaľ ide o protistrany, toto riziko môže byť zabezpečené pomocou systému riadenia marže, ktorý zabezpečuje, že podfond je príjemcom zabezpečenia (záruka), vo forme peňazí alebo dlhopisov investičného stupňa. Pri výpočte hodnoty dlhopisov bude použité rozpätie, ktoré sa líši v závislosti od ich zostatkovej doby splatnosti a meny, v ktorej sú denominované. Vzťah s protistranou alebo protistranami sa riadi štandardnými medzinárodnými dohodami.

Deriváty možno použiť aj na zaistenie majetku podfondu pred otvorenými menovým rizikám vo vzťahu k mene.

Ak sú deriváty používané deriváty, musia byť ľahko prevoditeľnými a likvidnými nástrojmi. Použitie derivátov preto nemá vplyv na riziko likvidity. Okrem toho, použitie derivátov nemá vplyv na rozdelenie portfólia naprieč regiónmi, sektormi priemyslu alebo tém. V dôsledku toho nemajú žiadny vplyv na riziko koncentrácie. Deriváty nesmú byť použité k ochrane kapitálu, a to ani úplne, ani čiastočne. Nezvyšujú ani neznižujú kapitálové riziko. Okrem toho, použitie derivátov nemá žiadny vplyv na úverové riziko, riziko vysporiadania, riziko úschovy, riziko flexibility alebo inflačné riziko, alebo riziko závislé od vonkajších faktorov.

Definovaná stratégia:

Aktíva sú investované priamo alebo nepriamo (prostredníctvom finančných nástrojov s podobným výkonom) do akcií, dlhopisov a/alebo nástrojov peňažného trhu. Pre tieto aktíva je stanovený cieľový rozsah. Je to 30% u akcií 70% dlhopisov a/alebo nástrojov peňažného trhu.

V závislosti od očakávania ohľadom výkonnosti týchto aktív správca fondu rozhodne, ktoré aktíva podhodnotí a nadhodnotí v porovnaní s vyšším cieľovým pásmom.

Kapitálová (equity) zložka bude investovať priamo alebo nepriamo v globálnom výbere akcií, kde sú na zváženie oprávnené všetky odvetvia a oblasti. Viac ako 50% z kapitálovej zložky bude investovaných do akcií spoločností kótovaných v USA. Kapitálová zložka sa môže pohybovať medzi 20 a 40%. Toto zloženie sa opiera o mesačnú investičnú stratégiu KBC Asset Management NV, ktorá je zverejnená na internetovej stránke www.kbcam.be/assetclasses.

Komponent obsahujúci bondy a/alebo nástroje peňažného trhu sa môže pohybovať medzi 60% a 80%. Pre zmiernenie citlivosti na úrokové sadzby, a to až do výšky 50% komponentu zahŕňajúceho bondy a/alebo nástroje peňažného trhu, môže byť investovaných do nástrojov peňažného trhu. Všetky oblasti, priemyselné odvetvia a regióny sú oprávnené na posúdenie. Toto zloženie sa opiera o mesačnú investičnú stratégiu KBC Asset Management NV, ktorá je zverejnená na internetovej stránke www.kbcam.be/assetclasses.

Charakteristika obligácií a dlhových nástrojov:

Niektoré aktíva sú investované priamo alebo nepriamo do dlhopisov a dlhových nástrojov vydaných spoločnosťami, ako aj vládnymi orgán.

Najmenej 50% aktív investovaných do dlhopisov a dlhových nástrojov bude investovaných priamo alebo nepriamo:

- do finančných cenných papierov s ratingom investičného stupňa (minimálne BBB-/Baa3 (dlhodobé (long-term)) a A3 / F3 / P3 (krátkodobé (short-term)) aspoň jednej z týchto ratingových agentúr:

- o Moody's (Moody's Investors Service);
 - o S & P (Standard & Poor's, a Division of the McGraw-Hill Companies); o Fitch (Fitch Ratings); a/alebo
- do nástrojov peňažného trhu od emitentov s investičným stupňom ratingu od jednej z vyššie uvedených ratingových agentúr.

Podfond môže tiež investovať až 50% svojich aktív do dlhopisov a dlhových nástrojov nasledovne:

- do finančných cenných papierov s nižším ratingom (alebo do nástrojov peňažného trhu emitentov s nižším hodnotením); a/alebo
- do finančných cenných papierov, ktorým nebol priradený rating niektorou z vyššie uvedených ratingových agentúr (alebo do nástrojov peňažného trhu emitentov, ktorým nebol priradený rating niektorou z vyššie uvedených ratingových agentúr).

Pri výbere obligácií a dlhových nástrojoch sa berú do úvahy všetky splatnosti.

Investície do iných ako cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu aktív

Podfond bude investovať predovšetkým do podielov v podnikoch kolektívneho investovania.

Úvery finančných nástrojov

Podfond môže požičať finančné nástroje v medziach určených zákonmi a nariadeniami. Toto sa uskutočňuje v rámci systému požičiavania cenných papierov, ktorý riadi buď príkazca, alebo agent. Ak ho riadi príkazca, podfond má vzťah len s príkazcom systému požičiavania cenných papierov, ktorý vystupuje ako protistrana, a na ktorého je prevedené právo k požičaným cenným papierom. Ak ho riadi agent, potom má podfond vzťah s agentom (ako správcom systému) a s jednou alebo viacerými protistranami, na ktoré je prevedené právo k požičaným cenným papierom. Agent vystupuje ako prostredník medzi podfondom a protistranou alebo protistranami.

Tieto pôžičky nemajú vplyv na rizikový profil podfondu, pokiaľ:

- Výber príkazcu, agenta a každej protistrany podlieha prísnyim kritériám výberu.
- Kedykoľvek môže byť vyžiadané vrátenie cenných papierov podobných cenným papierom, ktoré boli požičané, to znamená, že požičanie cenných papierov nemá vplyv na správu aktív podfondu.
- Vrátenie cenných papierov podobných cenným papierom, ktoré boli požičané, je zaručené príkazcom prípadne agentom. Systém riadenia marže sa používa na zaistenie toho, že podfond bude vždy príjemcom finančného zabezpečenia (zábezpeky) vo forme hotovosti alebo iného konkrétneho typu cenných papierov s nízkym rizikom, ako sú napr. vládne dlhopisy. Skutočná hodnota zábezpeky vo forme konkrétneho typu cenných papierov s nízkym rizikom musí byť vždy o 5 % vyššia ako skutočná hodnota požičaných cenných papierov v prípade, že príkazca alebo protistrana nevráti podobné cenné papiere. Pri výpočte hodnoty konkrétnych typov cenných papierov s nízkym rizikom, ktoré boli poskytnuté ako zábezpeka, sa uplatňuje marža vo výške 3 %, ktorej účelom je zabrániť, aby negatívna zmena ceny viedla k tomu, že jej skutočná hodnota už nebude vyššia ako skutočná hodnota cenných papierov. Hodnota zábezpeky vo forme hotovosti sa musí vždy rovnať skutočnej hodnote požičaných cenných papierov.

Ak podfond dostane zábezpeku vo forme hotovosti, môže túto hotovosť opätovne investovať do:

- vkladov vedených úverovými inštitúciami, ktoré môžu byť okamžite vybraté a ktoré sú splatné v rámci obdobia, ktoré nie je dlhšie ako dvanásť mesiacov, a to pod podmienkou, že sídlo úverovej inštitúcie sa nachádza v rámci členského štátu EHP alebo, ak je sídlo v tretej krajine, potom pod podmienkou, že podlieha pravidlám dohľadu nad obozretným podnikaním finančných inštitúcií, ktoré FSMA považuje za ekvivalentné s pravidlami podľa európskych zákonov.
- fondov peňažného trhu, ako sú popísané v usmerneniach Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ESMA) č. CESR/10-049 z 19. mája 2010 o spoločnej definícii európskych fondov peňažného trhu.
- vládnych dlhopisov, ktoré sú denominované v rovnakej mene ako prijatá hotovosť, a ktoré spĺňajú podmienky stanovené v Kráľovskom dekréte zo 7. marca 2006 o požičiavaní cenných papierov niektorými podnikmi kolektívneho investovania.

Opätovné investovanie takýmto spôsobom môže eliminovať úverové riziko, ktorému je podfond vystavený v súvislosti so zábezpekou vo vzťahu k finančnej inštitúcii, v ktorej je hotovosť držaná, ale stále existuje úverové riziko v súvislosti s emitentom alebo emitentmi dlhového nástroja alebo nástrojov. Správcovská spoločnosť môže delegovať realizovanie politiky opätovného investovania na tretiu osobu, vrátane agenta spravujúceho systém požičiavania cenných papierov.

Prostredníctvom požičiavania cenných papierov môže podfond generovať dodatočný príjem, ktorý môže pozostávať z poplatku, ktorý platí príkazca, alebo (ak podfond využíva agenta) protistrana správцovskej spoločnosti, ako aj z príjmu generovaného prostredníctvom opätovných investícií. Po odpočítaní priamych a nepriamych poplatkov – stanovených ako paušálna sadzba vo výške 35% z prijatého poplatku a pozostávajúcich z poplatkov za zúčtovacie služby, ktoré poskytuje KBC Bank, poplatkov platených správцovskej spoločnosti za nastavenie a monitorovanie systému požičiavania cenných papierov, poplatkov za riadenie marže, poplatkov spojených s hotovosťou a majetkovými účtami a s hotovostnými transakciami a transakciami s cennými papiermi, poplatku za akékoľvek riadenie opätovných investícií a, ak podfond využíva agenta, z poplatku plateného agentovi – je tento príjem vyplatený podfonde. Vzťah s protistranou alebo protistrami sa riadi štandardnými medzinárodnými dohodami.

Viac informácií je k dispozícii v termínoch a podmienkach požičiavania cenných papierov v rámci ročnej alebo polročnej správy pre podfond.

Všeobecná stratégia pre zabezpečenie menového rizika

V záujme ochrany svojich aktív proti kolísaniu výmenných kurzov a v rámci obmedzení stanovených v stanovách spoločnosti môže podfond vykonávať transakcie týkajúce sa predaja rovnako, ako predaj call opcií a nákup put opcií na menu. Dotyčné transakcie sa môžu vzťahovať iba na zmluvy obchodované na regulovanom trhu, ktorý funguje pravidelne, je uznávaný a je otvorený pre verejnosť, alebo zmluvy, ktoré sú obchodované so schválenou centrálnou finančnou inštitúciou špecializujúcou sa na tieto transakcie a na mimoburzové trhy. S tým istým cieľom môže podfond tiež predávať devízy alebo ich zamieňať v rámci privátnych transakcií s centrálnymi finančnými inštitúciami špecializovanými na takýto druh transakcií.

Sociálne, etické a enviromentálne aspekty:

Investovanie nie je možné do finančných nástrojov vydaných:

- výrobcami kontroverzných zbraní, ktorých použitie v priebehu posledných piatich desaťročí podľa medzinárodného konsenzu viedlo k neúmernému ľudskému utrpeniu civilného

obyvateľstva To zahŕňa výrobcov nášľapných mín, kazetových bomb, munície a zbraní obsahujúcich ochudobnený urán;

- spoločnosťami, ktoré nemajú protikorupčnú politiku a bolo im pridelené negatívne skóre pri dôkladnom vyšetrení korupcie v posledných dvoch rokoch. Spoločnosť nemá protikorupčnú stratégiu, pokiaľ sa nedá preukázať, že má prijateľnú politiku v oblasti boja proti korupcii. Prijateľná politika by mala byť zverejnená a musí prinajmenšom stanoviť, že úplatkárstvo nebude tolerované a že zákon bude v tejto súvislosti dodržiavaný. Overenie bude založené na všeobecne uznávanej a nezávislej databáze "*Sociálnych, etických a environmentálnych faktorov*".

Týmto spôsobom je predstavovaná nielen čisto finančná realita, ale aj sociálna situácia v sektore alebo regióne.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podielu sa môže zvýšiť alebo znížiť a investor nemusí získať späť investovanú čiastku.

V súlade s nariadením Komisie (EÚ) č. 583/2010 bol vypočítaný ukazovateľ syntetického rizika a výnosu. Tento ukazovateľ poskytuje kvantitatívnu mieru potenciálneho návratu podfondu a riziko vypočítané v mene, v ktorej je podfond vedený. Je dané ako hodnota medzi 1 a 7. Čím vyššia je hodnota, tým väčší je potenciálny návrat, ale tým ťažšie je tiež predvídať tento návrat. Straty sú tiež možné. Najnižšia hodnota neznamena, že investícia je úplne bez rizika. Avšak, to indikuje, že v porovnaní s vyššími hodnotami bude tento produkt všeobecne poskytovať nižší, ale predvídateľnejší návrat.

Ukazovateľ syntetického rizika a výnosu je pravidelne posudzovaný a môže preto rásť alebo klesať na základe údajov z minulosti. Údaje z minulosti nie sú vždy spoľahlivým ukazovateľom budúceho rizika a návratnosti.

Posledný ukazovateľ možno nájsť v časti 'Profil rizika a výnosnosti' v dokumente "Kľúčové informácie pre investorov".

UCI rizikový profil je založený na odporúčaní belgickej asociácie správcovskej spoločnosti, ktoré je k dispozícii na internetovej adrese www.beama.be.

Celková tabuľka rizík stanovených podfondom:

Typ rizika	Stručná definícia rizika	
Trhové riziko	Riziko, že dôjde k poklesu celého trhu tejto triedy aktív, čo ovplyvní ceny a hodnoty aktív v portfóliu.	Stredné
Úverové riziko	Riziko neplnenia zo strany emitenta alebo protistrany	Nízke
Riziko vysporiadania	Riziko, že ukončenie určitej operácie nenastane podľa pôvodných predstáv určitého transferového systému	Nízke
Riziko likvidity	Riziko, že pozícia nebude môcť byť zlikvidovaná vhodným spôsobom za rozumnú cenu	Nízke
Devízové alebo menové riziko	Riziko, že hodnota investície bude ovplyvnená zmenami výmenných kurzov.	Nízke
Riziko správcovstva	Riziko straty na majetku, ktorý je v správe u správcu, resp. podsprávcu.	Nízke
Riziko koncentrácie	Riziko spojené s výraznou koncentráciou investícií do špecifických aktív alebo na určitých trhoch.	Stredné
Riziko výkonnosti	Riziká súvisiace s návratnosťou	Stredné

<i>Kapitálové riziko</i>	Riziká súvisiace s kapitálom	Stredné
<i>Riziko flexibility</i>	Nedostatok flexibility samotného produktu a obmedzenia na prechode k iným poskytovateľom	Nízke
<i>Riziko inflácie</i>	Riziko spojené s infláciou	Stredné
<i>Faktory týkajúce sa prostredia</i>	Neistota trvania určitých prvkov v prostredí, ako napríklad daňového režimu	Nízke

Zhodnotenie menového rizika neberie do úvahy pohyblivosť rôznych mien, v ktorých bol vystavený majetok portfólia vo vzťahu k referenčnej mene UCI.

Podrobnejšie informácie o rizikách, ktoré sú považované za dôležité a relevantné, ako odhaduje podfond:

Trhové riziko: Riziko, že celý trh aktív bude upadať, čo ovplyvní ceny a hodnoty aktív v portfóliu. Napríklad v equity fonde je to riziko, že príslušný equity fond bude klesať a vo fonde obligácií riziko, že príslušný fond obligácií upadne. Čím je vyššia premenlivosť trhu, na ktorom UCI investuje, tým vyššie je riziko. Takéto trhy na oplátku podliehajú väčším výkyvom.

Trhové riziko tohto podfonde je "Stredné" z nasledovného dôvodu: volatilita kapitálovej zložky (equity component) .

Úverové riziko: Riziko, že emitent alebo protistrana nedodržia záväzkov a povinnosť voči podfonde. Toto riziko je reálne do tej miery, do akej podfond investuje do dlhopisov. Kvalita dlžníka má tiež dopad na úverové riziko (napríklad, investovanie u dlžníka, ktorý má rating ako 'investment grade' ukrýva menšie úverové riziko ako investovanie u dlžníka ktorý má nízky rating, napríklad 'speculative grade'). Zmeny v kvalite dlžníka môžu mať dopad na úverové riziko.

Riziko vysporiadania: Riziko, že sa vyrovnanie platobným systémom neuskutoční ako má, pretože sa neuskutoční platba alebo dodávka protistrany alebo nezodpovedá počiatočným podmienkam. Toto riziko je reálne do tej miery, do akej UCI investuje v regiónoch, kde finančné trhy nie sú veľmi rozvinuté. V oblastiach, kde sú finančné trhy dobre rozvinuté, je toto riziko obmedzené.

Riziko likvidity: Riziko, že pozícia nebude môcť byť zlikvidovaná vhodným spôsobom za rozumnú cenu. Toto znamená, že UCI môže zlikvidovať svoje aktíva za menej priaznivú cenu, alebo len po určitom období. Toto riziko je reálne, ak UCI investuje do nástrojov, pre ktoré neexistuje trh, alebo iba trh s obmedzenou likviditou; je to prípad nekótovaných investícií a priamych nehnuteľných investícií. Deriváty OTC môžu tiež trpieť nedostatkom likvidity.

Riziko zmeny kurzu: Riziko, že hodnota investície bude ovplyvnená zmenami vo výmenných kurzoch. Toto riziko je reálne iba do tej miery, do ktorej UCI investuje do majetku, ktorý je vyjadrený v mene, ktorá sa vyvíja inak ako referenčná mena podfonde. Napríklad podfond vyjadrený v USD sa nevystavuje riziku, ak investuje do obligácií alebo akcií vyjadrených v USD, ale vystavuje sa riziku, ak investuje do obligácií alebo akcií vyjadrených v EUR.

Riziko depozitára: Riziko straty aktív držaných depozitárom následkom nesolventnosti, zanedbania alebo podvodov depozitára alebo subdepozitára.

Riziko koncentrácie: Riziko spojené s výraznou koncentráciou investícií do špecifických aktív alebo na určitých trhoch. Toto znamená, že výkonnosť týchto aktív alebo trhov bude mať veľký dopad na hodnotu portfólia UCI. Čím je väčšia rozmanitosť portfólia UCI, tým je menšie riziko koncentrácie. Toto riziko bude tiež vyššie na špecializovanejších trhoch (napr. v špecifickom regióne, sektore alebo téme), ako na veľmi rozmanitých trhoch (napr. svetové rozloženie).

Riziko koncentrácie tohto podfondu je "Stredné", pretože investičná stratégia sa sústreďuje na koncentráciu investícií v Spojených štátoch amerických .

Riziko výkonnosti: Riziko výnosu vrátane faktu, že riziko sa môže meniť podľa výberu každého Investičného fondu a prítomnosti alebo neprítomnosti prípadných garancií tretích osôb alebo hraníc určených týmito osobami. Riziko čiastočne závisí od trhového rizika a stupňa aktivity riadenia správcu.

Trhové riziko tohto podfondu je "Stredné" z nasledovného dôvodu: volatilita kapitálovej zložky (equity component).

Kapitálové riziko: Riziko spočívajúce na kapitáli, vrátane potenciálneho rizika erózie následkom odkúpenia podielov a distribúcie ziskov vyšších, ako je výnos z investície. Toto riziko môže byť znížené napríklad technikami obmedzovania strát, ochrany alebo garancie kapitálu.

Kapitálové riziko tohto podfondu je "Stredné" z nasledovného dôvodu: neexistuje ochrana kapitálu.

Riziko flexibility: Nedostatok flexibility samotného produktu vrátane rizika predčasného odkúpenia a obmedzenie prechodu k iným ponúkajúcim. Toto riziko môže mať za následok, že UCI v určitých okamihoch zastaví želané činnosti. Môže byť dôležitejšie pre UCI alebo investície, ktoré podliehajú reštriktívnym pravidlám.

Inflačné riziko: Toto riziko závisí od inflácie. Týka sa, napríklad, obligácií s dlhodobou splatnosťou a pevným príjmom.

Inflačné riziko tohto podfondu je "Stredné" z nasledovného dôvodu: dlhopisová zložka neposkytuje žiadnu ochranu proti zvýšeniu inflácie.

Faktory týkajúce sa prostredia: Neistota spojená s premenlivosťou faktorov prostredia (ako je daňový režim alebo zmeny v právnych predpisoch), ktoré môžu mať dopad na chod UCI.

2.4. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pre ktorého bol podfond vyvinutý: Rastový profil.

Tento rizikový profil bol určený z pohľadu investora v euro zóne a môže sa líšiť od profilu investujúceho v inej menovej zóne. Ďalšie informácie o rizikovom profile môžu byť získané na internetovej adrese www.kbc.be v časti Sporenie a investície/Investície prispôsobené vašim potrebám.

3. Informácie o spoločnosti.

3.1. Poplatky:

3.1.1. Jednorazové poplatky a náklady na ťarchu investora:

Jednorazové poplatky a platby účtované investorovi (pokiaľ sa neuvádza inak, účtujú sa v mene podfondu alebo ako percento hodnoty čistých aktív na akciu)			
	Upisovanie	Vyplatenie	Pohyb medzi podfondmi
Vstupný poplatok	Počas úvodného upisovacieho obdobia:	-	Ak komisia za zobchodovanie

	1.5% Po počiatocnom upisovacom období: 1.5%		nového podfondu prevyšuje komisiu predchádzajúceho podfondu: tak rozdiel medzi výškami týchto dvoch komisií
Administratívne poplatky	-	-	-
Výstupný poplatok	-	-	Príslušná suma pokrývajúca tieto náklady pre príslušný podfond
Výstupný poplatok do 1 mesiaca od nákupu	-	Max. 5% pre podfond.	Max. 5% pre podfond.
Poplatok za burzové operácie	-	kapitalizácia akcií (CAP) Pri splatnosti a v deň predčasnej splatnosti: 0% Inak: 1.32% (maximum 2000 EUR) DIS (distribúcia akcií) 0%	CAP -> CAP/DIS: 1.32% (maximum 2000 EUR) DIS-> CAP/DIS : 0%

3.1.2. Opakujúce sa poplatky a náklady účtované UCI:

Opakujúce sa poplatky a náklady platené podfondom (ak nie je uvedené inak, v devíze podfondu v percentuálnom vyjadrení čistej hodnoty majetku na podiel)	
Odplata za správu	max. 1% za jednotku ročne, ako je popísané nižšie.
Správny poplatok	0,1% za jednotku ročne na základe počtu jednotiek emitovaných na začiatku každého polroka.
Poplatky za finančné služby	-
Poplatok depozitára	max. 0,08% z čistých aktív podfondu za rok. Tento poplatok je splatný ročne na začiatku každého kalendárneho roka a je založený v závislosti od stavu týchto aktív na konci predchádzajúceho kalendárneho roka.
Poplatok za audit	Podfond bude platiť poplatok vo výške 1786 eur za rok (bez DPH). Táto suma môže byť indexovaná na ročnej báze v súlade s rozhodnutím valného zhromaždenia.
Ročná daň	0,0925% z čistých čiastok nezaplatených v Belgicku k 31. decembru predchádzajúceho roka. Hodnoty už zahrnuté do daňového základu podnikov kolektívneho investovania nie sú zahrnuté do základu dane.
Ostatné poplatky (odhad)	0,1% z čistých aktív podfondu za rok.

Opakujúce sa poplatky a náklady platené bevek	
Poplatok vyplatený pre nezávislých administrátorov	250 eur za stretnutie spojené s prítomnosťou alebo fyzickou účasťou správcu na stretnutiach predstavenstva. Tento poplatok je rozdelený medzi všetky obchodované podfondy.

Poplatok za správu investičného portfólia podnikov kolektívneho investovania v ktorých podfond investuje bude zvýšený na maximálne 1,60% ročne.

Kľúčové informácie pre investorov uvádzajú prebiehajúce poplatky, ako je vypočítané v súlade s ustanoveniami nariadenia Komisie (EC) č 583/2010 zo dňa 1. júla 2010.

Poplatky za správu sú poplatky prevzaté z UCI v priebehu roka. Sú oznamované vo forme jedinečného čísla a predstavujú všetky ročné výdavky a iné platby vybrané vopred z aktív UCI v priebehu určeného obdobia a to na základe údajov za predchádzajúci rok. Tento údaj je vyjadrený ako percento priemernej hodnoty čistých aktív podfondu, alebo prípadne triedy akcií. Vo výdavkoch nie je zahrnuté nasledovné: vstupné a výstupné poplatky, výkonnostné poplatky, transakčné náklady platené pri kúpe alebo predaji aktív, platené úroky, platby uskutočnené s cieľom poskytnúť zábezpeku v súvislosti s derivátovými finančnými nástrojmi, alebo provízie týkajúce sa zmlúv o podieľaní sa na provízií alebo podobné poplatky, ktoré prijala správcovská spoločnosť alebo ktorákoľvek osoba, ktorá je s ňou združená.

Dôležitým ukazovateľom pre odhad transakčných nákladov, ktoré budú vyplatené podfondom, je hodnota obratu portfólia. Táto hodnota vyjadruje frekvenciu zmeny zloženia aktív za obdobie jedného roka, následkom transakcií a nezávisle od upisovania alebo odkupovania podielov. Aktívna správa aktív môže priniesť výrazné rotačné sadzby. Rotačná sadzba portfólia počas uplynulého roka je uvedená vo výročnej správe.

3.2. Existencia zmlúv o podieľaní sa na provízií:

Neuplatnené

3.3. Existencia zmlúv o delení poplatkov a rabatov:

Správcovská spoločnosť si môže rozdeliť odmeňovanie s distribútorom a inštitucionálnymi a/alebo profesionálnymi stranami. V zásade, percentuálny podiel akcie sa pohybuje medzi 35% a 60%, ak distribútor je subjektom KBC Group NV alebo medzi 35% a 70%, ak distribútor nie je subjektom KBC Group NV. Avšak, v malom počte prípadov je odmena distribútora nižšia ako 35%. Investori môžu na požiadanie získať ďalšie informácie o týchto prípadoch.

Ak správcovská spoločnosť investuje majetok podniku pre kolektívne investovanie do podielových listov podnikov kolektívneho investovania, ktoré nie sú spravované subjektom KBC Group NV, a dostane za to poplatok, bude platiť tento poplatok podniku pre kolektívne investície.

Fee-sharing nemá dopad na výšku správneho poplatku, ktorý podfond vypláca správcovskej spoločnosti. Tento správny poplatok podlieha obmedzeniam uvedeným v stanovách spoločnosti. Tieto obmedzenia môžu byť pozmenené iba po predchádzajúcom schválení valným zhromaždením.

Správcovská spoločnosť uzavrela distribučnú dohodu s distribútorom tak, aby podporila najväčšie rozšírenie práv podfondu s použitím viacerých distribučných kanálov.

Je teda v záujme zúčastnených, podfondu a distribútora, aby bolo predané čo najväčšie množstvo podielov a aby aktíva podfondu boli čo možno najvyššie. Z tohto uhla pohľadu teda v žiadnom prípade nejde o stret záujmov.

4. Informácie týkajúce sa obchodovania podielov:

4.1. Typy podielov ponúkaných verejnosti:

V súčasnej dobe sú len kapitalizačné akcie vydané s nasledujúcim kódom ISIN: BE6275363453.

Jednotky môžu byť v listinnej alebo zaknihovanej podobe, ako akcionár zvolí. Nie sú vydávané žiadne certifikáty zastupujúce registrované jednotky. Namiesto toho je potvrdenie dodané pre vstup do zoznamu akcionárov.

4.2. Mena výpočtu čistej hodnoty majetku:

USD

4.3. Rozdelenie dividend:

Po uzavretí rozpočtového roka určuje valné zhromaždenie časť výsledku, ktorý v medziach stanovených zákonom z 3. augusta 2012 vo vzťahu ku kolektívnemu investovaniu, ktoré spĺňa podmienky smernice 2009/65 / ES a podnikov kolektívneho investovania do pohľadávok, bude vyplatený držiteľom distribučných akcií .

Majitelia kapitalizačných akcií nemajú nárok na dividendy. Časť z čistého ročného výnosu, ktorá na nich pripadá, sa kapitalizuje pridaním k týmto podielom.

Majitelia akcií obdržia platbu do šiestich mesiacov po skončení rozpočtového roka prostredníctvom orgánov určených na tento účel valným zhromaždením.

Valné zhromaždenie môže rozhodnúť o zmene na dočasné platby v súlade s ustanoveniami zákona. Predstavenstvo môže v súlade s nariadeniami uvedenými v stanovách spoločnosti a v medziach stanovených zákonom rozhodnúť o platbe dočasných dividend.

4.4. Volebné právo účastníkov:

Podľa stanov spoločnosti a Zákonníka spoločností má akcionár na valnom zhromaždení akcionárov proporčné volebné právo podľa veľkosti svojej účasti.

4.5. Likvidácia podfondu

V tejto veci Vás odkazujeme na článok 19 stanov bevek a na uplatniteľné ustanovenia Kráľovského nariadenia z dňa 12. novembra 2012.

4.6. Počiatočné upisovacie obdobie/deň:

Od dňa 2. februára 2015 do 2. apríla 2015 do 6:00 hod SEČ, ak je upisovacie obdobie predčasne uzavreté; úhrada za hodnotu: 9. apríl 2015.

Ak je rentabilita podfondu ohrozená následkom obmedzeného počtu úpisov počas počiatočného upisovacieho obdobia (menej ako 5 000 000 EUR), predstavenstvo môže rozhodnúť zamietnuť vydané príkazy počas tohto počiatočného upisovacieho obdobia a nezačať s podfondom obchodovať.

4.7. Počiatočná upisovacia hodnota:

100 USD

Minimálna upisovacia hodnota: 250 USD, ako je uvedené v bode 4.10.

4.8. Výpočet čistej hodnoty majetku:

Hodnota čistých aktív sa počíta každý deň, s výnimkou dní, počas ktorých v súlade s bodom 4.10 nemôžu byť vydané alebo vyplatené žiadne jednotky. Prvá čistá hodnota aktív nasledujúca po počiatočnom upisovacom období je hodnota čistých aktív k utorku 7. apríla 2015 vypočítaná v stredu 8. apríla 2015.

Pre výpočet čistej hodnoty aktív (value of units) týkajúcich sa objednávok vystavenia alebo vyplatenia podielových listov alebo zmeny medzi podfondmi v deň D, skutočné hodnoty pre deň D sa používajú, ak viac ako 20% skutočných hodnôt už bolo známych v čase, keď obdobie pre príjem objednávok bolo uzavreté.

Pre výpočet čistej hodnoty aktív týkajúcich sa objednávok vystavenia alebo vyplatenia podielových listov alebo presunov medzi podfondmi v deň D, skutočné hodnoty pre deň D + 1 sa používajú, ak viac ako 20% skutočných hodnôt už bolo známych v čase, keď obdobie pre príjem objednávok bolo uzavreté.

4.9. Uverejnenie čistej hodnoty majetku:

Čistá hodnota aktív je k dispozícii z vetiev inštitúcií poskytujúcich finančné služby. Po výpočte sa zverejnený vo finančnej tlači (L'Echo a De Tijd) a / alebo na internetových stránkach Beama (www.beama.be). Zverejnená môže byť aj na internetovej stránke KBC Asset Management NV (www.kbcam.be) a/alebo na internetových stránkach inštitúcií poskytujúcich finančné služby.

4.10. Ako nakupovať a predávať akcie a presúvať medzi podfondmi:

Upísanie akcií podfondu je možné len ak jedna a tá istá osoba upíše akcie v minimálnej výške 250 EUR. Toto pravidlo platí počas počiatočného upisovacieho obdobia a neskôr.

Ak sa ukáže, že jednotky sú v držbe iných, ako povolených subjektov, spoločnosť môže v súlade s článkom 8.2 stanov, a to bez poplatku (s výnimkou akejkoľvek daňovej povinnosti a všetkých poplatkov na pokrytie nákladov na speňaženie majetku) tieto jednotky vyplatiť.

D = dátum, kedy sa obdobie príjmu objednávok chýli ku koncu (každý bankový deň * pred 6:00 hod SEČ) a dátum zverejnenia čistých aktív. Vyššie uvedený posledný termín na zadanie objednávky (čas, kedy sa obdobie na prijímanie objednávok blíži koncu) platí pre poskytovateľov finančných služieb a distribútorov uvedených v prospekte. Pokiaľ ide o ostatných distribútorov, musia investori zistiť, aký je ich posledný termín na zadanie objednávky.

D + 1 bankový deň = dátum, ku ktorému sa vypočíta čistá hodnota aktív

D+3 bankových dní = dátum platby alebo vrátenia objednávok.

* S výnimkou bankových dní, kedy je zavretý jeden alebo viac trhov, na ktorých je uvedených viac než 20% aktív podfondu, alebo ak sú transakcie pozastavené alebo obmedzené.

4.11. Pozastavenie vyplácania podielových jednotiek:

V tejto veci vás odkazujeme na článok 9.4 stanov asociácie bevek.

4.12. Predchádzajúca výkonnosť:

Predchádzajúca výkonnosť podfondu je k dispozícii vo výročnej správe.