

**Pionier I**

Otevřený podílový fond podle belgického práva

Správcovská společnost: KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brusel

**Centea Fund**

Veřejná investiční společnost podle belgického práva

Rejstřík právnických osob v Bruselu 0455.081.735

Havenlaan 2, 1080 Brusel

**Horizon**

Veřejná investiční společnost podle belgického práva

Rejstřík právnických osob v Bruselu 0449.441.283

Havenlaan 2, 1080 Brusel

**KBC Equity Fund**

Veřejná investiční společnost podle belgického práva

Rejstřík právnických osob v Bruselu 0443.681.463

Havenlaan 2, 1080 Brusel

## INFORMACE MAJITELŮM PODÍLOVÝCH LISTŮ/AKCIÍ

PIONIER I<sup>1</sup>

CENTEA FUND NEW ECONOMY<sup>2</sup>

HORIZON ACCESS FUND GLOBAL TRENDS<sup>3</sup>

KBC EQUITY FUNDGROWTH BY INNOVATION<sup>4</sup>

KBC EQUITY FUND TRENDS<sup>4</sup>

<sup>1</sup> SICAV s různými podfondy, která se rozhodla pro investiční politiku podléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES a která se řídí, pokud jde o její správu a investice, zákonem ze dne 3. srpna 2012, týkajícího se subjektů kolektivního investování podléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek.

<sup>2</sup> SICAV s různými podfondy, která se rozhodla pro investiční politiku nepodléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES a která se řídí, pokud jde o její správu a investice, zákonem ze dne 19. dubna 2014, týkajícího se alternativních subjektů kolektivního investování a jejich správců.

<sup>3</sup> SICAV s různými podfondy, která se rozhodla pro investiční politiku podléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES a která se řídí, pokud jde o její správu a investice, zákonem ze dne 3. srpna 2012, týkajícího se subjektů kolektivního investování podléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek.

<sup>4</sup> SICAV s různými podfondy, která se rozhodla pro investiční politiku podléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES a která se řídí, pokud jde o její správu a investice, zákonem ze dne 3. srpna 2012, týkajícího se subjektů kolektivního investování podléhající podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek.

Vážená paní, vážený pane,

Majitelé podílových listů/akcií (dále jen „podílové listy“) jsou zváni na mimořádnou valnou hromadu (MVH), která se bude konat pro každý zúčastněný fond/podfond zvlášť (dále jen Fond) z důvodu rozhodnutí o níže uvedeném sloučení<sup>5</sup>. Pozvánky naleznete v příloze této informační brožury.

| Přebírané Fondy                                                                                                   |                                     | Přebírající Fond       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| Pionier I<br>Centea Fund New Economy<br>Horizon Access Fund Global Trends<br>KBC Equity Fund Growth By Innovation | zaniknou a budou převzaty podfondem | KBC Equity Fund Trends |

Sloučením budou všechna aktiva a pasiva přebíraných Fondů převedena na přebírající Fond.

V této brožuře naleznete důležité informace týkající se sloučení a také důsledků, které sloučení bude mít na vás jako majitele akcií/podílových listů.

## 1. KONTEXT A MOTIVACE SLOUČENÍ

**Proč sloučení?** V důsledku sloučení stoupnou aktiva přebírajícího Fondu o aktiva přebíraných Fondů. Díky tomu přejdou investoři všech zúčastněných Fondů do optimálnějšího prostředí se širokou nabídkou investičních možností. Vytvoří se tím navíc úspory z rozsahu, které budou ku prospěchu investorům zúčastněných Fondů. Z toho důvodu navrhujeme provést sloučení fondu Pionier I, podfondu Centea Fund New Economy, Horizon Access Fund Global Trends a KBC Equity Fund Growth By Innovation s KBC Equity Fund Trends.

**Proč právě tyto Fondy?** Sloučení je v zájmu efektivní správy aktiv, a tudíž i v zájmu majitelů podílových listů přebíraných Fondů, jejichž čistá aktiva již několik let klesají a mezitím dosáhla takové hladiny, kdy již není možné Fondy i nadále spravovat efektivním způsobem. Je tomu tak např. u Centea Fund New Economy. Ostatní Fondy byly vybrány z toho důvodu, že se jejich investiční politika velice podobá ostatním zúčastněným Fondům. Všechny zúčastněné Fondy totiž investují do akcií podniků v sektorech, které se zaměřují na nové směry v hospodářství a světové trendy.

## 2. POROVNÁNÍ PŘEBÍRANÝCH FONDŮ A PŘEBÍRAJÍCÍHO FONDU

Následují charakteristiky přebíraných Fondů a přebírajícího Fondu. Úplný popis charakteristik každého konkrétního Fondu naleznete v prospektu a dokumentu Klíčové informace pro investory (KIID) každého Fondu. Důrazně vám doporučujeme, abyste si je přečetli.

### 2.1. Ovlivněné podílové listy

|                                      | ISIN kód kapitalizačních podílových listů/akcií                                                                  | ISIN kód dividendových akcií  |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Pionier I                            | BE0173910861                                                                                                     |                               |
| Centea Fund New Economy              | BE0174294828                                                                                                     |                               |
| Horizon Access Fund Global Trends    | BE6216545093 (Classic Shares)<br>BE6246794919 (Classic Shares CZK)                                               |                               |
| KBC Equity Fund Growth By Innovation | BE0167682666 (Classic Shares)<br>BE6228547806 (Institutional B Shares)                                           | BE0167681650 (Classic Shares) |
| KBC Equity Fund Trends               | BE0167243154 (Classic Shares)<br>BE6286992340 (Classic Shares CSOB CZK)<br>BE6228927727 (Institutional B Shares) | BE0167244160 (Classic Shares) |

Všechny zúčastněné Fondy jsou vedeny na seznamu FSMA (belgický dohledový orgán), jak je stanoveno v článku 33 zákona ze dne 3. srpna 2012, týkajícího se subjektů kolektivního investování podléhajících podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek, a v článku 260 zákona ze dne 19. dubna 2014, týkajícího se alternativních subjektů kolektivního investování a jejich správců. Pionier I a Centea Fund New Economy mohou být uvedeny na trh v Belgii. Horizon Access Fund Global Trends může být uveden na trh v Belgii a České republice. Přebírající Fond KBC Equity Fund Trends a KBC Equity Fund Growth By Innovation mohou být uvedeny na trh v Belgii, České republice, na Slovensku, v Rakousku, Německu a Lucembursku.

<sup>5</sup> Navrhovaná sloučení bude uskutečněna v souladu s ustanoveními článku 17 §3 a 84 zákona ze dne 3. srpna 2012, týkajícího se subjektů kolektivního investování podléhajících podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek, v souladu s článkem 192 §3 a 247 zákona ze dne 19. dubna 2014, týkajícího se alternativních subjektů kolektivního investování a jejich správců a v souladu s královskou vyhláškou ze dne 12. listopadu 2012, týkající se určitých veřejných institucí kolektivního investování, a to konkrétně sloučení, jak je uvedeno v článku 160 č. 1 této královské vyhlášky a především sloučení, do kterých jsou zapojeny pouze subjekty kolektivního investování podle belgického práva a které nespadají pod bod č. 2.

## 2.2. Porovnání investiční politiky a strategie

### Podobnosti

Všechny zúčastněné Fondy investují do akcií podniků v sektorech, které se zaměřují na nové směry v hospodářství a světové trendy. Co se regionu týče, nejsou určena žádná omezení. KBC Equity Fund Growth By Innovation a KBC Equity Fund Trends investují přímo do těchto akcií.

### Rozdíly

Pionier I, Centea Fund New Economy a Horizon Access Fund Global Trends investují do těchto akcií prostřednictvím jiných fondů.

V rámci sektorů je zde, v porovnání se současnými investicemi, několik rozdílů:

- Pionier I, Centea Fund New Economy a Horizon Access Fund Global Trends investují momentálně především do podniků, které jsou aktivní v energetickém sektoru, zdravotní péči a výpočetní technice.
- U KBC Equity Fund Growth By Innovation je momentálně kladen důraz především na investice do podniků, které jsou aktivní ve zdravotní péči, spotřebním zboží a výpočetní technice.
- Důrazy investic KBC Equity Fund Trends jsou o něco širší než u KBC Equity Fund Growth By Innovation: V podfondu Equity Fund Trends nejsou předem vybrány žádné sektory, důraz je kladen především na velká témata týkající se globalizace (infrastruktura, životní prostředí, doprava, bezpečnost,...), populačních trendů (zdraví, spotřeba, urbanizace, dlouhověkost,...) a inovace (výpočetní technika, inovace ve výrobě/výrobci,....). Investováno je například především do skupin podniků, které jsou často soustředěny v určitých sektorech. To se ovšem v průběhu času může značně lišit.

V rámci geografických sektorů je zde, v porovnání se současnými investicemi, také několik rozdílů:

- Pionier I, Centea Fund New Economy a Horizon Access Fund Global Trends investují momentálně téměř z poloviny na trzích rozvíjejících se zemí, zatímco u KBC Equity Fund Trends je to v průměru pouze 20% a 10% u KBC Equity Fund Growth By Innovation. V důsledku toho se bude pozice na trzích rozvíjejících se zemí vyvíjet na pozici mezi Horizon Access Fund Global Trends a KBC Equity Fund Growth By Innovation.
- KBC Equity Fund Growth By Innovation investuje v současné době především v asijsko-pacifickém regionu a Americe.
- Investice KBC Equity Fund Trends jsou rozděleny celosvětově.

Současná verze Klíčových informací pro investory zúčastněných Fondů je k dispozici u přepážek institucí poskytujících finanční služby a na webových stránkách [www.kbcam.be/kiid](http://www.kbcam.be/kiid).

## 2.3. Porovnání rizik

|                                      | SRRI                                                                                 | Rizika                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pionier I                            | 5                                                                                    | Vysoké měnové riziko                                                                                                                                                                                                                        |
| Centea Fund New Economy              | 6                                                                                    | Průměrné měnové riziko<br>Průměrné riziko koncentrace                                                                                                                                                                                       |
| Horizon Access Fund Global Trends    | Classic Shares: 6<br><br>Classic Shares CZK: 6                                       | Classic Shares:<br>Vysoké měnové riziko<br>Classic Shares CZK:<br>Vysoké měnové riziko                                                                                                                                                      |
| KBC Equity Fund Growth By Innovation | Classic Shares: 6<br><br>Institutional B Shares: 6                                   | Classic Shares:<br>Vysoké měnové riziko<br>Průměrné riziko koncentrace<br>Institutional B Shares:<br>Vysoké měnové riziko<br>Průměrné riziko koncentrace                                                                                    |
| KBC Equity Fund Trends               | Classic Shares: 6<br><br>Classic Shares CSOB CZK: 6<br><br>Institutional B Shares: 6 | Classic Shares:<br>Vysoké měnové riziko<br>Průměrné riziko koncentrace<br>Classic Shares CSOB CZK:<br>Vysoké měnové riziko<br>Průměrné riziko koncentrace<br>Institutional B Shares:<br>Vysoké měnové riziko<br>Průměrné riziko koncentrace |

## 2.4. Struktura poplatků a nákladů

Dnem nabytí účinnosti navrhovaného sloučení získají akcionáři, kteří jsou držitelé akcií podfondu Agri, akcie podfondu World. Směnný poměr akcií se vypočítává vydělením čisté hodnoty aktiv („NAV“) na akcii slučujícího se podfondu v den konání mimořádné valné hromady dne 9. června 2016, vypočtené dne 10. června 2016, čistou hodnotou aktiv („NAV“) odpovídající akcie přejímajícího podfondu dne 9. června 2016, která bude vypočtena dne 10. června 2016.

Počet přidělených akcií v přejímajícím podfondu se bude vypočítávat podle následujícího vzorce:

|                               | Pionier I                                      | KBC Equity Fund Trends                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vstupní poplatek (maximální)  | 2,50 %                                         | 3%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Výstupní poplatek (maximální) | 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu | 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Změna podfondu                | Netýká se                                      | V případě, že si přejete vyměnit vaše podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole Třídy akcií, poplatky a provize). |
| Běžné náklady <sup>6</sup>    | 1,96%                                          | 1,81%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|                               | Centea Fund New Economy                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | KBC Equity Fund Trends                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vstupní poplatek (maximální)  | 2,50 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Výstupní poplatek (maximální) | 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu                                                                                                                                                                                                                                                                          | 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Změna podfondu                | V případě, že si přejete vyměnit vaše podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole Třídy akcií, poplatky a provize). | V případě, že si přejete vyměnit vaše podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole Třídy akcií, poplatky a provize). |
| Běžné náklady <sup>7</sup>    | 2,05%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1,81%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|                               | Horizon Access Fund Global Trends                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | KBC Equity Fund Trends                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vstupní poplatek (maximální)  | Classic Shares: 3%<br>Classic Shares CZK: 3%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Classic Shares: 3%<br>Classic Shares CSOB CZK: 3%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Výstupní poplatek (maximální) | Classic Shares: 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu<br>Classic Shares CZK: 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Classic Shares: 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu<br>Classic Shares CSOB CZK: 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Změna podfondu                | Classic Shares: V případě, že si přejete vyměnit vaše podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole Třídy akcií, poplatky a provize).<br>Classic Shares CZK: V případě, že si přejete vyměnit vaše podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole Třídy akcií, poplatky a provize). | Classic Shares: V případě, že si přejete vyměnit vaše podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole Třídy akcií, poplatky a provize).<br>Classic Shares CSOB CZK: V případě, že si přejete vyměnit vaše podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole Třídy akcií, poplatky a provize). |
| Běžné náklady <sup>8</sup>    | Classic Shares: 1,95%<br>Classic Shares CZK: 1,93%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Classic Shares: 1,81%<br>Classic Shares CSOB CZK: 1,81%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

<sup>6</sup> Běžné náklady vycházejí z výdajů Fondu během předešlého účetního období. Účetní období společností Pionier I, Centea Fund, Horizon i KBC Equity Fund začíná 1. ledna každého roku a končí 31. prosince stejného roku.

<sup>7</sup> Běžné náklady vycházejí z výdajů Fondu během předešlého účetního období. Účetní období společností Pionier I, Centea Fund, Horizon i KBC Equity Fund začíná 1. ledna každého roku a končí 31. prosince stejného roku.

<sup>8</sup> Běžné náklady vycházejí z výdajů Fondu během předešlého účetního období. Účetní období společností Pionier I, Centea Fund, Horizon i KBC Equity Fund začíná 1. ledna každého roku a končí 31. prosince stejného roku.

|                               | KBC Equity Fund Growth By Innovation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | KBC Equity Fund Trends                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vstupní poplatek (maximální)  | Classic Shares: 3%<br>Institutional B Shares: 0,5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Classic Shares: 3%<br>Institutional B Shares: 0,5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Výstupní poplatek (maximální) | Classic Shares: 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu<br>Institutional B Shares: 0,5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Classic Shares: 5 % při výstupu během jednoho měsíce po vstupu<br>Institutional B Shares: 0,5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Změna podfondu                | Classic Shares: V případě, že si přejete vyměnit vaše podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole Třídy akcií, poplatky a provize).<br>Institutional B Shares: V případě, že si přejete vyměnit vaše podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole Třídy akcií, poplatky a provize). | Classic Shares: V případě, že si přejete vyměnit vaše podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole Třídy akcií, poplatky a provize).<br>Institutional B Shares: V případě, že si přejete vyměnit vaše podíly tohoto podfondu za podíly jiného podfondu, bude vám naúčtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace naleznete v prospektu tohoto podfondu v kapitole Třídy akcií, poplatky a provize). |
| Běžné náklady <sup>9</sup>    | Classic Shares: 1,85%<br>Institutional B Shares: 1,76%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Classic Shares: 1,81%<br>Institutional B Shares: 1,79%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

## 2.5. Daňové důsledky sloučení

Majitelé podílových listů mohou být podrobeni dani v místě jejich daňového domicilu nebo v jiné jurisdikci, v níž platí daně. Daňové důsledky sloučení se mohou lišit v souladu s právními předpisy země pobytu, občanství, bydliště nebo ústavy. Vyzýváme majitele podílových listů, kteří si nejsou jisti, zda budou podrobeni dani v důsledku sloučení, aby konzultovali své daňové poradce.

Sloučení zahrnuje mimo jiné převzetí otevřeného podílového fondu podfondem investiční společnosti s proměnným základním kapitálem (SICAV). Při tom je důležité, že pro otevřený podílový fond platí jiná pravidla než pro SICAV.

## 3. OČEKÁVANÉ DŮSLEDKY

Lze očekávat, že díky převzetí aktiv přebíraných Fondů přebírajícím Fondem budou aktiva spravována efektivnějším způsobem.

V rámci sloučení budou aktiva přebíraných Fondů zahrnuta do portfolia přebírajícího Fondu. Investiční politika přebíraných Fondů se lehce liší od investiční politiky přebírajícího Fondu. Z toho důvodu bude portfolio přebírajícího Fondu po sloučení částečně upraveno. To může mít mírný dopad na výnosnost přebírajícího Fondu.

Převzetí aktiv přebíraných Fondů přebírajícím Fondem nebude mít žádný vliv na investiční politiku přebírajícího Fondu.

## 4. RELEVANTNÍ ASPEKTY PROCESU

Náklady spojené se sloučením půjdou na úkor společnosti KBC Asset Management NV (s výjimkou nákladů na realizaci aktiv v případě bezplatného odkupu podílových listů, bezplatného vyplacení nebo bezplatné výměny).

**Mimořádná valná hromada** Pionier I proběhne dne 19. ledna 2017 v 9:30 hod. v budovách KBC BANK NV, Havenlaan 2, Brusel. Mimořádná valná hromada Centea Fund New Economy proběhne dne 19. ledna 2017 v 10:00 hod. v budovách KBC BANK NV, Havenlaan 2, Brusel. Mimořádná valná hromada Horizon Access Fund Global Trends proběhne dne 19. ledna 2017 v 10:30 hod. v budovách KBC BANK NV, Havenlaan 2, Brusel. Mimořádná valná hromada podfondu KBC Equity Fund Growth By Innovation proběhne dne 19. ledna 2017 v 11:00 hod. v budovách KBC BANK NV, Havenlaan 2, Brusel. Mimořádná valná hromada podfondu KBC Equity Fund Trends proběhne dne 19. ledna 2017 v 11:30 hod. v budovách KBC BANK NV, Havenlaan 2, Brusel. Valné hromady jsou schopné právoplatně jednat a usnášet se tříčtvrtinovou většinou přítomných hlasů nebo zastoupených majitelů podílových listů bez toho, aniž by bylo požadováno minimální kvorum usnášeníschopnosti. Majitelé podílových listů se mohou nechat **zastoupit**. Zástupce s sebou musí mít písemnou, podepsanou plnou moc akcionáře. Pozvánku na mimořádnou valnou hromadu naleznete v příloze tohoto dopisu. Formulář plné moci je k dostání v kancelářích banky a bude zveřejněn na webových stránkách: [www.kbcam.be/herschikking](http://www.kbcam.be/herschikking)

<sup>9</sup> Běžné náklady vycházejí z výdajů Fondu během předešlého účetního období. Účetní období společností Pionier I, Centea Fund, Horizon i KBC Equity Fund začíná 1. ledna každého roku a končí 31. prosince stejného roku.

Vlastníci podílových listů na jméno nebo zaknihovaných podílových listů příslušných Fondů musí nejpozději do 13. ledna 2017 do 17:00 hod. oznámit představenstvu správcovské společnosti formou dopisu, zda mají v úmyslu se **mimořádné valné hromady zúčastnit**, a uvést počet podílových listů, které je opravňují k hlasování. Pro splnění této povinnosti je rozhodující datum poštovního razítka na dopisu. Vlastníci zaknihovaných podílových listů se kromě toho také mohou mimořádné valné hromady zúčastnit pouze v případě, že nejpozději do 13. ledna 2017 do 17:00 hod. podají v sídle zúčastněných Fondů (Havenlaan 2, 1080 Brusel) nebo u jedné z institucí poskytující finanční služby (viz dále) osvědčení vydané pověřeným držitelem účtů nebo depozitářem, ve kterém se potvrzuje nedostupnost zaknihovaných podílových listů až do dne konání mimořádné valné hromady.

Dopis představenstvu / představenstvu správcovské společnosti musí být zaslán na následující adresu:

- Pro Pionier I: KBC Asset Management NV (ALA) – Board of Directors, Havenlaan 2, 1080 Brusel.
- Pro Centea Fund New Economy: KBC Asset Management NV (ALA) – Board of Directors of Centea Fund, Havenlaan 2, 1080 Brusel.
- Pro Horizon Access Fund Global Trends: KBC Asset Management NV (ALA) – Board of Directors of Horizon, Havenlaan 2, 1080 Brusel.
- Pro KBC Equity Fund Growth By Innovation a KBC Equity Fund Trends: KBC Asset Management NV (ALA) – Board of Directors of Equity Fund, Havenlaan 2, 1080 Brusel.

Institucí poskytující finanční služby společnosti Centea Fund je: Crelan NV, Sylvain Dupuislaan 251, B-1070 Brusel.

Institucemi poskytujícími finanční služby společnostem Pionier I, Horizon a KBC Equity Fund jsou: KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brusel a CBC Banque SA, Grote Markt 5, B-1000 Brusel.

Majitelé podílových listů mohou případné **otázky**, které chtějí při mimořádné valné hromadě **položít**, předem zaslat na [vragenAVfonds@kbc.be](mailto:vragenAVfonds@kbc.be).

**Rozhodnutí** učiněná majiteli podílových listů na **mimořádné valné hromadě** budou dne 27. ledna 2017 zveřejněna na webových stránkách týkajících se sloučení: [www.kbcam.be/herschikking](http://www.kbcam.be/herschikking). V oznámení bude v případě schválení sloučení uvedeno mimo jiné datum účinnosti sloučení.

#### 4.1. Bezplatný zpětný odkup, pozastavení zveřejnění čisté hodnoty aktiv a výkon žádostí pro vydání nebo odkoupení podílových listů nebo změn podfondu

Majitelé podílových listů všech zúčastněných Fondů mohou požádat o **bezplatné** (s výjimkou případných daní a poplatků pro pokrytí nákladů spojených s realizací aktiv) **zpětné odkoupení** svých podílových listů ode dne obdržení této informační brožury až do 11. ledna 2017.

Majitelům podílových listů přebíraných Fondů, kteří nepožádají o bezplatné (s výjimkou případných daní) zpětné odkoupení svých podílových listů během daného termínu, budou v den účinnosti sloučení a v případě, že sloučení bude mimořádnou valnou hromadou jak daného Fondu, tak i přebírajícího Fondu schválena, přiděleny podílové listy přebírajícího podfondu.

Ode dne 16. ledna 2017 se zveřejnění čisté hodnoty aktiv a výkon žádostí pro vydání nebo skoupení podílových listů nebo změn **přebíraných Fondů pozastaví**. V případě, že mimořádná valná hromada daného přebíraného Fondu nebo přebírajícího Fondu sloučení neschválí, bude pozastavení trvat pouze do dne konání mimořádné valné hromady. Objednávky týkající se přebíraných Fondů, které budou obdrženy v tomto období pozastavení, budou zamítnuty.

Ode dne 16. ledna 2017 až do dne konání mimořádné valné hromady se zveřejnění čisté hodnoty aktiv a výkon žádostí pro vydání nebo odkoupení podílových listů nebo změn **přebírajícího Fondu pozastaví**, aby se umožnilo účinné provedení sloučení. Objednávky týkající se přebírajícího Fondu, které budou obdrženy v tomto období pozastavení, budou provedeny po období pozastavení za první čistou hodnotu aktiv.

#### 4.2. Výměna

V den účinnosti plánovaného sloučení obdrží majitelé podílových listů, kteří vlastní podílové listy přebíraných Fondů, podílové listy přebírajícího Fondu. Směnný poměr podílových listů je vypočítán tak, že se čistá hodnota aktiv (NAV) na podílový list daného přebíraného Fondu v den konání mimořádné valné hromady dne 19. ledna 2017, vypočítaná dne 20. ledna 2017, vydělí NAV odpovídajícího podílového listu přebírajícího Fondu ze dne 19. ledna 2017, vypočítanou dne 20. ledna 2017.

Počet přidělených podílových listů v přebírajícím Fondu bude vypočítán podle třídy a podle druhu, a to podle následujícího vzorce:

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

Příčemž:

A = počet přidělovaných nových podílových listů

B = počet vlastních podílových listů v přebíraném Fondu

C = čistá hodnota aktiv\* na podílový list přebíraného Fondu

D = čistá hodnota aktiv\* na odpovídající podílový list přebírajícího Fondu

\*Jedná se o čistou hodnotu aktiv v den poslední mimořádné valné hromady, která schválí fúzi zúčastněných Fondů.

Směnný poměr bude vypočítán s výsledkem na šest desetinných míst a počet přidělovaných podílových listů v přebírajícím Fondu na čtyři desetinná místa.

#### Například:

##### - Pionier I:

Pionier I kapitalizační podílové listy → KBC Equity Fund Trends kapitalizační podílové listy: s kurzy převzatými ze dne pondělí 3. října 2016 činí směnný poměr 2,349982. 1 kapitalizační podílový list Pionier I se pak rovná 2,3499 kapitalizačních podílových listů KBC Equity Fund Trends.

##### - Centea Fund New Economy:

Centea Fund New Economy kapitalizační podílové listy → KBC Equity Fund Trends kapitalizační podílové listy: s kurzy převzatými ze dne pondělí 3. října 2016 činí směnný poměr 2,711305. 1 kapitalizační podílový list Centea Fund New Economy se pak rovná 2,7113 kapitalizačních podílových listů KBC Equity Fund Trends.

##### - Horizon Access Fund Global Trends:

o Horizon Access Fund Global Trends Classic Shares kapitalizační podílové listy → KBC Equity Fund Trends Classic Shares kapitalizační podílové listy: s kurzy převzatými ze dne 3. října 2016 činí směnný poměr 10,572368. 1 kapitalizační podílový list Horizon Access Fund Global Trends Classic Shares se pak rovná 10,5723 kapitalizačních podílových listů KBC Equity Fund Trends Classic Shares.

o Horizon Access Fund Global Trends Classic Shares CZK kapitalizační podílové listy → KBC Equity Fund Trends Classic Shares CSOB CZK kapitalizační podílové listy: s počáteční upisovací hodnotou z 2. listopadu 2016 činí směnný poměr 1,257150. 1 kapitalizační podílový list Horizon Access Fund Global Trends Classic Shares CZK se pak rovná 1,2571 kapitalizačních podílových listů KBC Equity Fund Trends Classic Shares CSOB CZK.

##### - KBC Equity Fund Growth By Innovation:

o KBC Equity Fund Growth By Innovation Classic Shares kapitalizační podílové listy → KBC Equity Fund Trends Classic Shares kapitalizační podílové listy: s kurzy převzatými ze dne 3. října 2016 činí směnný poměr 2,483206. 1 kapitalizační podílový list KBC Equity Fund Growth By Innovation Classic Shares se pak rovná 2,4832 kapitalizačních podílových listů KBC Equity Fund Trends Classic Shares.

o KBC Equity Fund Growth By Innovation Classic Shares distribuční podílové listy → KBC Equity Fund Trends Classic Shares distribuční podílové listy: s kurzy převzatými ze dne 3. října 2016 činí směnný poměr 2,528241. 1 distribuční podílový list KBC Equity Fund Growth By Innovation Classic Shares se pak rovná 2,5282 kapitalizačních podílových listů KBC Equity Fund Trends Classic Shares.

o KBC Equity Fund Growth By Innovation Institutional B Shares kapitalizační podílové listy → KBC Equity Fund Trends Institutional B Shares kapitalizační podílové listy: s kurzy převzatými ze dne 3. října 2016 činí směnný poměr 2,498179. 1 kapitalizační podílový list KBC Equity Fund Growth By Innovation Institutional B Shares se pak rovná 2,4981 kapitalizačních podílových listů KBC Equity Fund Trends Institutional B Shares.

Sloučením budou veškeré podílové listy přebíraných Fondů znehodnoceny. Držitelé podílových listů na jméno přebíraného Fondu budou vyškrtnuti ze seznamu majitelů podílových listů přebíraného Fondu a budou zapsáni do seznamu akcionářů/podílníků přebírajícího Fondu, a to v kategorii podílových listů, jež odpovídá kategorii podílových listů, které vlastnili, s přihlédnutím ke směnnému poměru. Depozitář přebírajícího Fondu se postará o to, aby byli příslušní majitelé podílových listů informováni o jejich registraci v seznamu akcionářů/podílníků přebírajícího Fondu.

#### 4.3. Nakládání se zlomky podílových listů

Jestliže majitel podílových listů dostane v důsledku výměny za celý podílový list přebíraného Fondu přidělený celý podílový list přebírajícího Fondu a zároveň zlomky podílových listů přebírajícího Fondu, může:

- buď obdržet zlomky podílových listů;
- nebo zlomky podílových listů dostat proplacené bez jakýchkoliv poplatků (s výjimkou případných daní).

Majitel podílových listů, který dá přednost možnosti nechat si zlomky podílových listů proplatit, dostane možnost bez poplatku (s výjimkou případných daní) vystoupit od 30. ledna 2017 do 28. února 2017.

#### 4.4. Datum účinnosti sloučení

V případě, že se mimořádné valné hromady rozhodnou pro sloučení zúčastněných Fondů, bude plánovaným dnem účinnosti sloučení 27. ledna 2017.

Ode dne účinnosti sloučení budou majitelé podílových listů přebíraného Fondu moci na základě svých přidělených podílových listů stanovených směnným poměrem uplatňovat svá práva v přebírajícím Fondu, pokud se tedy nerozhodli pro bezplatný odkup.



#### 4.5. Časová osa

##### 06/12/2016:

- Informační brožura a pozvánka na mimořádnou valnou hromadu budou zveřejněny na webových stránkách týkajících se sloučení
- Zahájení termínu bezplatného výstupu
- Zahájení termínu, kdy mohou být předloženy listiny pro hlasování na mimořádné valné hromadě

##### 11/01/2017:

- Poslední den bezplatného odkupu

##### 13/01/2017 (do 17:00 hod.):

- Poslední den termínu, kdy mohou být předloženy listiny pro hlasování na mimořádné valné hromadě

##### 16/01/2017:

- Výkon žádostí pro vydání nebo odkoupení podílových listů nebo změn podfondu všech zúčastněných Fondů je pozastaven
- Uveřejňování čisté hodnoty aktiv všech zúčastněných Fondů je pozastaveno

##### 19/01/2017:

- Mimořádná valná hromada (MVH) zúčastněných Fondů

##### 20/01/2017:

- Konec pozastavení žádostí pro vydání nebo odkoupení podílových listů nebo změn podfondu přebírajícího Fondu
- Výpočet směnného poměru ze dne 19/01/2017

##### 27/01/2017:

- Tisková zpráva týkající se rozhodnutí mimořádných valných hromad bude zveřejněna na webových stránkách týkajících se sloučení
- Uskutečnění sloučení → majitelé podílových listů obdrží podílové listy přebírajícího fondu a mohou uplatňovat svá práva

#### 5. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Prospekt, dokument Klíčové informace pro investory a poslední finanční zprávy jsou k dispozici zdarma.

- Pro Pionier I: u přepážek institucí poskytujících finanční služby, tedy KBC Bank NV nebo CBC Banque SA, popř. na [www.kbcam.be/kiid](http://www.kbcam.be/kiid), mimo jiné v nizozemštině.
- Pro Centea Fund New Economy: u přepážek instituce poskytující finanční služby, tedy Crelan NV, nebo na [www.kbcam.be/kiid](http://www.kbcam.be/kiid), mimo jiné v nizozemštině.
- Pro Horizon Access Fund Global Trends: u přepážek institucí poskytujících finanční služby, tedy KBC Bank NV nebo CBC Banque SA, popř. na [www.kbcam.be/kiid](http://www.kbcam.be/kiid), mimo jiné v nizozemštině a angličtině.
- Pro KBC Equity Fund Growth By Innovation a KBC Equity Fund Trends: u přepážek institucí poskytujících finanční služby, tedy KBC Bank NV nebo CBC Banque SA, popř. na [www.kbcam.be/kiid](http://www.kbcam.be/kiid), mimo jiné v nizozemštině a angličtině.

Investor může v sídle společností Centea Fund, Horizon, KBC Equity Fund a KBC Asset Management NV ve funkci správcovské společnosti Pionier I, Havenlaan 2, 1080 Brusel, také zdarma obdržet kopii:

- zprávy pověřeného auditora týkající se sloučení, ve které
  - o objasňuje kritéria hodnocení aktiv a (případně) pasiv;
  - o uvádí peněžní hodnotu na podílový list;
  - o popisuje způsob výpočtu směnného poměru a uvádí směnný poměr v den účinnosti (dodatek po fúzi);
- prohlášení depozitáře, který vystupuje za všechny do sloučení zapojené Fondy, že následující údaje jsou v souladu se zákonem ze dne 3. srpna 2012, týkajícím se subjektů kolektivního investování podléhajících podmínkám směrnice 2009/65/ES a subjektů investování do pohledávek, se zákonem ze dne 19. dubna 2014, týkajícím se alternativních subjektů kolektivního investování a jejich správců, se správními předpisy Pionier I a také se stanovami společností Centea Fund a KBC Equity Fund:
  - o druh restrukturalizace a příslušný subjekt kolektivního investování;
  - o plánované datum účinnosti restrukturalizace;
  - o pravidla platná pro převod aktiv, respektive výměnu podílových listů;
- návrhu na sloučení, který byl sestaven představenstvy zúčastněných SIVAC a představenstvem správcovské společnosti zúčastněného otevřeného podílového fondu v souladu s článkem 167 královské vyhlášky ze dne 12. listopadu 2012, týkající se určitých veřejných institucí kolektivního investování.

Pozvánky na mimořádné valné hromady, tuto informační brožuru a tiskovou zprávu o rozhodnutí mimořádných valných hromad naleznete na následujících webových stránkách: [www.kbcam.be/herschikking](http://www.kbcam.be/herschikking)