

## KBC Master Fund

otevřená investiční společnost dle belgického právního řádu, na jejíž investice se vztahují podmínky Směrnice 2009/65/ES – SKICP

Společnost s ručením omezeným

Identifikační číslo : 0451.407.811 - v Rejstříku právnických osob v Bruselu

Sídlo společnosti: Havenlaan 2 – 1080 Brusel

## POZVÁNKA NA MIMOŘÁDNOU VALNOU HROMADU

### CSOB Portfolio Pro Srpen 95

### podfondu společnosti KBC Master Fund

Akcionáře podfondu **CSOB Portfolio Pro Srpen 95** (dále jen „Podfond“) společnosti **KBC Master Fund**, otevřené investiční společnosti dle belgického právního řádu, na jejíž investice se vztahují podmínky Směrnice 2009/65/ES a zapsané v obchodním rejstříku jakožto akciová společnost s ručením omezeným (dále jen investiční společnost), tímto zveme k účasti na mimořádné valné hromadě, jež se bude konat v sídle společnosti Berquin Notarissen, Lloyd Georgelaan 11, 1000 Brusel dne 29. dubna 2022 od 10:00 aby projednali následující body na pořadu jednání i navrhovaná rozhodnutí a rozhodli o nich:

#### 1. Schválení zprávy představenstva společnosti (dále jen „představenstvo“), výkazu o majetku a závazcích Podfondu ke dni 1. února 2022 a zprávy auditora

**Návrh 1:** Schválit zprávu představenstva, výkaz o majetku a závazcích ke dni 1. února 2022 a zprávu auditora.

#### 2. Ukončení a likvidace Podfondu

Vzhledem k tomu, že čistá aktiva podfondu, který má být zlikvidován, klesla na relativně nízkou úroveň a není pravděpodobné, že by se v budoucnu zvýšila novými úpisy, je ohrožena dlouhodobá životaschopnost podfondu. Za těchto okolností je stále obtížnější pokračovat ve správě podfondu nákladově efektivním způsobem. Tato situace rovněž narušuje úspory z rozsahu fondu kolektivního investování. To vysvětluje rozhodnutí předložit mimořádné valné hromadě podfondu ke schválení návrh na zrušení a likvidaci podfondu. Zásah nyní zabrání dalšímu poklesu čistých aktiv dotčených podílníků, kteří tak mohou včas zvolit vhodnou alternativu.

Ve své analýze případného způsobu použití Článku 157 §1 Královského výnosu ze dne 12. listopadu 2012 o subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, které splňují podmínky Směrnice 2009/65/ES, představenstvo dále konstatuje, že pro akcionáře Podfondu existují alternativní investiční příležitosti. Akcionáři budou moci tyto alternativní investiční příležitosti upsat bezplatně (s výjimkou veškerých splatných daní) v zákonné lhůtě jednoho měsíce ode dne, kdy je likvidační hodnota Podfondu splatná.

Představenstvo nabízí akcionářům zanikajícího podfondu CSOB Portfolio Pro Srpen 95 společnost KBC Master Fund, aby upsalí bezplatně (s výjimkou veškerých daní) akcie stejné třídy a stejného druhu podfondu CSOB Velmi opatrný společnost Optimum Fund, otevřené investiční společnosti podle belgického právního řádu, jejíž investice splňují podmínky Směrnice 2009/65/ES.

Podfond CSOB Velmi opatrný společnosti Optimum Fund je pro akcionáře podfondu CSOB Portfolio Pro Srpen 95 společnosti KBC Master Fund alternativní volbou. Akcionáře, kteří se rozhodnou přejít bezplatně (s výjimkou veškerých daní) do navrhovaného podfondu, bude moci těžit z potenciálně větších úspor z rozsahu: jednak proto, že spravovaná aktiva v navrhovaném podfondu jsou dostatečně vysoká, což umožňuje přísné dodržování investiční politiky podfondu, a jednak proto, že budou umístěna do nákladově efektivnějšího prostředí, což nutně neznamená, že náklady budou v rámci alternativy nižší.

Stejně jako Podfond, jehož zrušení a likvidaci představenstvo navrhuje, tak i podfond CSOB Velmi opatrný společnosti Optimum Fund si klade za cíl nabídnout co nejvyšší výnos přímým nebo nepřímým investováním do převoditelných cenných papírů.

Níže je uveden přehled, který porovnává Podfond, který má být zrušen a zlikvidován, s navrhovaným alternativním podfondem. V tomto přehledu poukazuje představenstvo na podobnosti i rozdíly mezi podfondy.

## Srovnání investičních politik a strategií

### Podobné vlastnosti

Pro oba podfondy platí následující body:

- oba fondy se snaží dosáhnout co nejvyššího výnosu investováním v souladu s investiční strategií ČSOB Asset Managementu.
- jsou aktivně spravovány.
- není poskytována žádná kapitálová ochrana.

### Rozdíly

Pokud jde o uplatňovanou strategii:

- KBC Master Fund ČSOB Portfolio Pro Srpen 95 investuje přímo nebo nepřímo do rizikovějších aktiv (jako jsou akcie, akciové fondy, dlouhodobé nebo střednědobé dluhopisy, dlouhodobé nebo střednědobé dluhopisové fondy, některé nástroje peněžního trhu, alternativní investice (např. nemovitosti, finanční nástroje spojené s cenovými pohyby na komoditním trhu atd.) a/nebo do méně rizikových aktiv (jako jsou některé nástroje peněžního trhu, krátkodobé dluhopisy, krátkodobé dluhopisové fondy, hotovost atd.). Fond může investovat až 75 % svých aktiv do akcií nebo investic souvisejících s akciemi a až 97,5 % do dluhopisů a nástrojů souvisejících s dluhopisy a/nebo nástrojů peněžního trhu.
- Optimum Fund ČSOB Velmi Opatrný investuje přímo nebo nepřímo do různých tříd aktiv, jako jsou akcie a/nebo investice související s akciemi (dále jen "akciová složka"), dluhopisy a/nebo investice související s dluhopisy (dále jen "dluhopisová složka"), nástroje peněžního trhu, hotovost a její ekvivalenty a/nebo alternativní investice (včetně nemovitostí a finančních nástrojů, které jsou vázány na cenové pohyby na komoditním trhu). Dluhopisová složka nebude nikdy přesahovat více než 95 % portfolia a akciová složka nebude nikdy přesahovat více než 20 % portfolia.

Pokud jde o sledování referenční hodnoty:

- KBC Master Fund ČSOB Portfolio Pro Srpen 95 je aktivně řízen, bez vazby na jakýkoli benchmark.
- Optimum Fund ČSOB Velmi Opatrný je aktivně řízen s ohledem na následující benchmarky: 45% JP Morgan GBI Czech Republic 1-5Y CZK - Total Return Index, 9% JP Morgan EMU Investment Grade 1-5Y CZK Hedged - Total Return Index, 4,5% JP Morgan EMBI CZK Hedged - Total Return Index, 4,5% JP Morgan GBI EM Global Diversified CZK - Total Return Index, 27% iBoxx Eur Corporates 1-5 Y CZK Hedged - Total Return Index, 10% MSCI All Countries World CZK Hedged - Net Return Index ([www.MSCI.com](http://www.MSCI.com)).

Pokud jde o sledování minimální ceny:

- KBC Master Fund ČSOB Portfolio Pro Srpen 95 se může od vah aktiv odchýlit na základě investiční strategie ČSOB Asset Managementu (viz [www.csobam.cz/portal/informace-o-csob-am](http://www.csobam.cz/portal/informace-o-csob-am)>Investiční strategie) a/nebo v důsledku sledování minimální ceny. Minimální cena je stanovena na 95 % počáteční upisovací ceny pro první rok (končící 31. července 2008) a na 95 % čisté hodnoty aktiv v poslední bankovní den předchozího července pro každý následující rok.
- U fondu Optimum Fund ČSOB Velmi Opatrný není sledována minimální cena.

## Porovnání rizik

	<b>SRI</b>	<b>Risika</b>
<b>KBC Master Fund CSOB Portfolio Pro Srpen 95</b>	3	průměrné úvěrové riziko průměrné riziko kapitálové průměrné riziko koncentrace
<b>Optimum Fund CSOB Velmi opatrný Classic Shares</b>	3	průměrné riziko kapitálové průměrné riziko inflace

## Srovnání struktury nákladů a měny, v níž jsou podfondy denominovány

	<b>KBC Master Fund CSOB Portfolio Pro Srpen 95</b>	<b>Optimum Fund CSOB Velmi opatrný</b>
<b>Vstupní poplatek (maximální)</b>	2.5%	<b>Classic Shares:</b> 2.5%
<b>Výstupní poplatek (maximální)</b>	5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu	<b>Classic Shares:</b> 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu
<b>Poplatek za přechod z jednoho podfondu do druhého</b>	Pokud budete chtít vyměnit podíly tohoto podfondu* za podíly jiného podfondu, bude vám účtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace: viz 'Druhy akcií a provizí a nákladů' v informacích o tomto podfondu v prospektu).	<b>Classic Shares:</b> Pokud budete chtít vyměnit podíly tohoto podfondu* za podíly jiného podfondu, bude vám účtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace: viz 'Druhy akcií a provizí a nákladů' v informacích o tomto podfondu v prospektu).
<b>Celková nákladovost</b>	2,12%	<b>Classic Shares:</b> 0.74%
<b>Měna, v níž je podfond denominován</b>	česká koruna	<b>Classic Shares:</b> česká koruna

Náklady na likvidaci Podfondu budou oznámeny dne 19 dubna 2022.

Zprávu představenstva, sepsanou v souladu s Článkem 181(1), odstavec 1 belgického Zákona o společnostech, je možno obdržet v sídle společnosti nebo od poskytovatelů finančních služeb podfondu, na adrese Havenlaan 2, 1080 Brusel. K této zprávě je připojena účetní závěrka, v níž jsou shrnuta aktiva a pasiva podfondu k 1 února 2022, spolu se související zprávou auditora.

**Návrh 2:** Schválit zrušení a likvidaci Podfondu.

### 3. Jmenování likvidátora

**Návrh 3:** Jmenovat likvidátorem pana Joris De Vos.

### 4. Určení pravomocí a odměny likvidátora

**Návrh 4:** Udělení co možná nejširších pravomocí likvidátorovi, jak je stanoveno v článku 2:87 a následujících belgického Zákona o společnostech. Odměna jmenovaného likvidátora Podfondu bude činit 3 100 eur.

Tato valná hromada bude platně jednat a přijímat rozhodnutí bez ohledu na podíl kapitálu zastoupený přítomnými akcionáři. Rozhodnutí mohou být přijata prostou většinou odevzdaných hlasů.

Podle Článku 196, 4° belgického královského výnosu ze dne 12. listopadu 2012 týkajícího se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, které splňují podmínky Směrnice 2009/65/ES, stanovení čistého obchodního jmění a vyřízení žádostí o změnu podfondu a vydávání a odkupování akcií bude pozastaveno s účinností od 14 dubna 2022.

Akcionáři, kteří tak chtějí učinit, se mohou obrátit na poskytovatele finančních služeb těchto podfondů, aby ve lhůtě jednoho měsíce počínaje datem splatnosti likvidačního zůstatku, a to od 20 května 2022 do 20 června 2022, upsalí zdarma, s výjimkou případných daní, akcie podfondu CSOB Velmi opatrný společnosti Optimum Fund.

Příležitost k upisování akcií podfondu CSOB Velmi opatrný společnosti Optimum Fund, je nabízena každému Akcionáři podfond CSOB Portfolio Pro Srpen 95 společnosti KBC Master Fund, do výše celkové jemu náležejícího likvidačního zůstatku, případně zvýšené o takovou částku, aby akcionáři nezískal žádné zlomky akcií podfondu CSOB Velmi opatrný společnosti Optimum Fund.

#### Jak se zúčastnit mimořádné valné hromady?

Držitelé akcií na jméno nebo zaknihovaných akcií Podfondu by měli oznámit představenstvu KBC Master Fund obyčejným dopisem svůj záměr zúčastnit se mimořádné valné hromady a počet akcií, které hodlají při hlasování zastupovat, a to nejpozději do 17:00 hodin šestého kalendářního dne před datem konáním mimořádné valné hromady. Pro splnění této podmínky je rozhodující datum poštovního razítka. Držitelům zaknihovaných akcií bude navíc umožněna účast na mimořádné valné hromadě pouze v případě, že nejpozději do 17:00 hodin šestého kalendářního dne před datem konání valné hromady předloží v sídle společnosti KBC Master Fund (Havenlaan 2, 1080 Brussels) nebo u jednoho z poskytovatelů finančních služeb společnosti potvrzení vydané uznávanou osobou vedoucí majetkový účet nebo vypořádací institucí o zablokování zaknihovaných akcií do data konání valné hromady.

Dopis představenstvu musí být zaslán na následující adresu: KBC Asset Management NV (ALA) – for the attention of the Board of Directors of KBC Master Fund - Havenlaan 2 -1080 Brussels. Účastníci mohou jmenovat zmocněnce, který je bude zastupovat. Tento zmocněnec musí mít podepsaný formulář plné moci (k dispozici na této internetové stránce: [www.kbc.be/floating-reorganisation-funds](http://www.kbc.be/floating-reorganisation-funds)).

Poskytovatelem finančních služeb investiční společnosti je KBC Bank NV - Havenlaan 2 -1080 Brussels.

Představenstvo KBC Master Fund