

## KBC Equity Fund

Belga jog szerinti nyíltvégű befektetési társaság, amely a 2009/65/EK - ÁÉKBV- irányelvnek megfelelő befektetéseket kíván megvalósítani

Korlátolt Felelősségű Társaság

Cégjegyzékszám: 0443.681.463 - RLP Brüsszel

Bejegyzett székhely: Havenlaan 2 - 1080 Brüsszel

## TÁJÉKOZTATÁS

a KBC Equity Fund  
Emerging Europe részalap

### RENDKÍVÜLI KÖZGYŰLÉSÉNEK ÖSSZEHÍVÁSÁRÓL

A KBC Equity Fund, a 2009/65/EK irányelv feltételeinek megfelelő befektetéseket megvalósító, belga jog szerinti nyíltvégű befektetési társaság (a "Társaság") **Emerging Europe** részalapjának (a "Részalap") részvényeseit ezúton meghívjuk az 1000 Brüsszel, Berquin Notarissen, Lloyd Georgelaan 11. szám alatt 2023. február 3-án 11:00 órakor tartandó Rendkívüli Közgyűlésre, hogy megvitassák és döntsenek az alábbi napirendi pontokról és határozattervezetéről:

#### 1. A 2022. november 7-i vagyonkimutatásról és könyvvizsgálói jelentésről szóló Igazgatósági ('Igazgatóság') jelentés jóváhagyása

1. **javaslat:** Az igazgatósági jelentésnek, a 2022. november 7-i állapot szerinti vagyonkimutatásnak és a könyvvizsgálói jelentésnek a jóváhagyása.

#### 2 A Részalap felszámolása

Az orosz pénzügyi piacon jelenleg is fennálló feszültségek miatt a KBC Equity Fund Emerging Europe részalapja nettó eszközértékének meghatározása, valamint a vételi és visszaváltási kérelmek és a részalapok közötti átváltásra vonatkozó kérelmek teljesítése - 2022. február 25-től kezdődően - további értesítésig felfüggesztve marad a 2009/65/EK irányelv feltételeinek megfelelő átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokról szóló, 2012. november 12-i Belga Királyi Rendelet 196. cikkének 2. és 3. pontja értelmében. Ennek oka, hogy amíg az orosz tőzsde a külföldi befektetők előtt zárva tart, addig a Részalap befektetéseinek jelentős részét képező orosz eszközök pontos értékelése nem lehetséges.

Az igazgatóság arra számít, hogy ez a helyzet még jó ideig fennmarad.

Továbbá az Igazgatóság el kívánja kerülni, hogy a felfüggesztéssel érintett időszak végét követően más befektetők is megvásárolhassák a Részalap befektetési jegyeit, felhívva ezzel a jelenlegi részvényesek orosz eszközökhöz kapcsolódó jogait. Az Igazgatóság meggyőződése, hogy csak a Részalap jelenlegi részvényesei jogosultak az orosz eszközök értékesítéséből származó jövőbeli bevételre, mivel jelenleg csak nekik kell szembenézniük ezen eszközök értékvesztésével és a Részalap kivételesen hosszú felfüggesztési időszakával. Ugyanakkor figyelembe kell venni, hogy a Rendkívüli Közgyűlés összehívásáról szóló értesítés közzétételének napjától a Rendkívüli Közgyűlés napjáig bezárólag a nettó eszközérték meghatározása, valamint a Részalap részvényeinek vétele és visszaváltása vagy más részalapra történő átváltása a 2009/65/EK irányelv feltételeinek megfelelő átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokról szóló, 2012. november 12-i Belga Királyi rendelet 196. cikkének 4<sup>o</sup>-a értelmében továbbra is felfüggesztésre kerül.

A fent említett Részalap részvényeseinek érdekében ezért a Részalap Rendkívüli Közgyűlését felkéri, hogy folytassa le a Részalap felszámolását. A javasolt felszámolás lehetővé teszi, hogy az értékesíthető eszközök értéke a jelenlegi részvényesek rendelkezésére álljon, ugyanakkor biztosítja, hogy az orosz eszközök értékesítéséből származó jövőbeli bevételek kizárólag a jelenlegi részvényesek között kerüljenek felosztásra.

A felszámolás két szakaszban történik a Felszámoló felügyelete alatt. Először a Részalap értékesíthető eszközeit értékesítik, és a bevétel szétosztása kerül a Részalap befektetői között, és amely a teljes felszámolási érték Előlegeként kerül kifizetésre. Ezt követően, egy későbbi szakaszban az orosz eszközök értékesítésére kerül sor, amint azokkal kereskedni lehet, és a Felszámoló úgy ítéli meg, hogy az értékesítés a Részalap befektetőinek érdekeit szolgálja. Az ezen eszközök értékesítéséből származó bevételt szintén a Részalap befektetői között osztják majd szét.

A 2009/65/EK irányelv feltételeinek megfelelő átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokról szóló, 2012. november 12-i Belga Királyi Rendelet 157. cikke (1) bekezdésének értelmében az Igazgatóság megállapítja továbbá, hogy a Részalap befektetői számára alternatív befektetési lehetőség áll rendelkezésre. A Részalap befektetői a felszámolási érték Előlegének kifizetési napjától számított, jogszabály által biztosított egy hónapos időszak alatt költségmentesen (az adókat kivéve) jegyezhetik az alternatívaként rendelkezésre

álló befektetési lehetőségeket.

Az Igazgatóság felkéri a KBC Equity Fund Emerging Europe részalapjának részvényeseit, hogy költségmentesen (az adókat kivéve) éljenek a KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing részalapja azonos sorozatú és típusú befektetési jegyeinek jegyzési lehetőségével. A KBC Equity Fund a belga jog szerinti nyíltvégű befektetési társaság, amely a 2009/65/EK irányelv feltételeinek megfelelő befektetéseket kíván megvalósítani.

A KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing részalap alternatívát kínál a KBC Equity Fund Emerging Europe részalap részvényesei számára.

A KBC Equity Fund részalapjához hasonlóan, amelynek feloszlását és felszámolását az igazgatóság javasolja, az Igazgatóság által felszámolásra javasolt Részalaphoz hasonlóan az Emerging Markets Responsible Investing részalap is a lehető legmagasabb hozamot kívánja elérni azáltal, hogy közvetlenül vagy közvetve átruházható értékpapírokba fektet.

Javasoljuk, hogy azok a részvényesek, akik élni kívánnak a fenti alternatív befektetési lehetőséggel, lépjenek kapcsolatba a Részalap pénzügyi szolgáltatóival, annak érdekében, hogy a befektetési jegyek felszámolási értékének előlegfizetési napjától számított egy hónapos időszak alatt (2023. február 24. és 2023. március 24. között), költségmentesen (az esetleges adókkal terhelt) jegyezhessek a KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing részalapjának befektetési jegyeit.

A KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing részalap befektetési jegyeinek jegyzésére vonatkozó lehetőség a KBC Equity Fund Emerging Europe részalap minden befektetője számára felajánlásra kerül a befektetési jegyeik felszámolási értékének (az Előleg) erejéig, adott esetben a megfelelő összeggel megnövelt értékig, amely biztosítja, hogy a részvényes a KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing részalapjának csak egész darabszámú befektetési jegyéhez jusson.

Az alábbiakban áttekintést adunk a felszámolandó Részalap és a javasolt alternatíva összehasonlításáról, kiemelve a hasonlóságokat és különbségeket egyaránt.

#### **a Befektetési politikák és stratégiák összehasonlítása**

##### *Hasonlóságok*

- Mindkét részalap alkalmas a dinamikus kockázati besorolású befektetők számára.
- Mindkét részalap aktívan kezelt.
- Egyik részalap esetében sincs tőkevédelem.

##### *Különbségek*

A befektetési stratégia tekintetében:

- A KBC Equity Fund Emerging Europe részalap eszközeinek legalább 75%-át olyan európai országok vállalatának részvényeibe fektetik be, ahol adottak a feltételek ahhoz, hogy rövid vagy középtávon gyorsuló gazdasági növekedést lehessen elérni (feltörekvő piacok).
- A KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing eszközeinek legalább 90%-át feltörekvő piaci vállalatok részvényeibe fektetik.

Az alkalmazott referenciamutató tekintetében:

- A KBC Equity Fund Emerging Europe részalap aktívan kezelt a következő referenciamutatóhoz viszonyítva: MSCI Emerging Markets Europe – Net Return index.
- A KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing részalap aktívan kezelt a következő referenciamutatóhoz viszonyítva: MSCI Emerging Markets - Net Return index.

A felelős befektetési célok megvalósítása tekintetében:

- A KBC Equity Fund Emerging Europe részalap nem követ felelős befektetési célokat.
- A KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing felelős befektetési célokat követ.

## A kockázatok összehasonlítása

	<b>Összesített kockázati mutató</b>	<b>Kockázatok</b>
<b>KBC Equity Fund Emerging Europe Klasszikus befektetési jegyek (részvények)</b>	5	magas árfolyamkockázat mérsékelt tőkekockázat mérsékelt koncentrációs kockázat
<b>KBC Equity Fund Emerging Europe Intézményi B befektetési jegyek (részvények)</b>	6	magas árfolyamkockázat mérsékelt tőkekockázat mérsékelt koncentrációs kockázat
<b>KBC Equity Fund Emerging Europe Klasszikus befektetési jegyek (részvények) CSOB CZK</b>	5	magas árfolyamkockázat mérsékelt tőkekockázat mérsékelt koncentrációs kockázat
<b>KBC Equity Fund Emerging Markets Felelős befektetés Klasszikus befektetési jegyek (részvények)</b>	4	magas árfolyamkockázat mérsékelt tőkekockázat mérsékelt likviditási kockázat mérsékelt koncentrációs kockázat
<b>KBC Equity Fund Emerging Markets Felelős befektetés Intézményi B befektetési jegyek (részvények)</b>	4	magas árfolyamkockázat mérsékelt tőkekockázat mérsékelt likviditási kockázat mérsékelt koncentrációs kockázat

## A költségszerkezet és a befektetési jegyek denominációjának összehasonlítása

	KBC Equity Fund Emerging Europe	KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing
<b>Belépési díj (maximum)</b>	<b>Klasszikus részvények:</b> 3.0% <b>Intézményi B részvények:</b> 0.5% <b>Klasszikus részvények CSOB CZK:</b> 3.0%	<b>Klasszikus részvények:</b> 3.0% <b>Intézményi B részvények:</b> 0.5%
<b>Kilépési díj (maximum)</b>	<b>Klasszikus részvények:</b> 5.0% a befektetési jegyek vásárlástól számított egy hónapon belül történő eladásakor <b>Intézményi B részvények:</b> 0.5% <b>Classic Shares CSOB CZK:</b> 5% a befektetési jegyek vásárlástól számított egy hónapon belül történő eladásakor	<b>Klasszikus részvények:</b> 5% a befektetési jegyek vásárlástól számított egy hónapon belül történő eladásakor <b>Intézményi B részvények:</b> 0.5%
<b>Folyamatos díjak</b>	<b>Klasszikus részvények:</b> 2.19% <b>Intézményi B részvények:</b> 0.81% <b>Klasszikus részvények CSOB CZK:</b> 2.02%	<b>Klasszikus részvények:</b> 1.74% <b>Intézményi B részvények:</b> 0.60%
<b>Devizanem</b>	<b>Klasszikus részvények:</b> euró <b>Intézményi B részvények:</b> euró <b>Klasszikus részvények CSOB CZK:</b> cseh korona	<b>Klasszikus részvények:</b> euró <b>Intézményi B részvények:</b> euró

A Részalap felszámolásának költségei 2023. január 20-án kerülnek elkülönítésre.

A Belga Társasági és Egyesületi Törvény 2:71.(2) cikke első bekezdésével összhangban elkészített Igazgatósági jelentés beszerezhető a Társaság székhelyén és a Részalap pénzügyi szolgáltatójánál az 1080 Brüsszel, Havenlaan 2. címen. E jelentés részét képezi a Részalap 2022. November 7-i fordulónapra készült, könyvvizsgálói jelentéssel alátámasztott, a Részalap fordulónapon fennálló eszközeit és kötelezettségeit bemutató számviteli kimutatás.

**2. javaslat:** A Részalap felszámolásának jóváhagyása.

### 3. A Felszámoló kinevezése

**3. javaslat:** Joris De Vos kinevezése Felszámolóknak.

### 4. A Felszámoló hatásköre és díjazása

**4. javaslat:** A Belga Társasági és Egyesületi Törvény 2:87. és azt követő cikkeiben meghatározott legszélesebb körű hatáskörök biztosítása a Felszámoló részére. A kijelölt Felszámoló megbízatásáért járó díjazás a Részalap esetében 3 100 euró.

Ez a Közgyűlés a jelenlévő részvényesek által képviselt tőke arányától függetlenül érvényes és határozatképes. A határozathozatal többségi szavazással történik.

### Hogyan lehet részt venni a Közgyűlésen?

A Részalap névre szóló vagy könyv szerinti részvényeinek tulajdonosainak legkésőbb a Rendkívüli közgyűlést megelőző hatodik naptári napon 17 óráig postai úton értesíteniük kell a KBC Equity Fund Igazgatóságát a Rendkívüli Közgyűlésen való részvételi szándékukról és a szavazás során képviselni kívánt részvények számáról. E követelmény teljesülése tekintetében a postai bélyegző (tértivevényen szereplő) dátuma az irányadó. A könyv szerinti részvények tulajdonosai továbbá csak akkor vehetnek részt a Rendkívüli Közgyűlésen, ha legkésőbb a Közgyűlést megelőző hatodik naptári napon 17.00 óráig a KBC Equity Fund székhelyén (Havenlaan 2, 1080 Brüsszel) vagy a Társaság valamelyik pénzügyi szolgáltatójánál benyújtják az elismert számlatulajdonos vagy az elszámoló intézmény által kiállított igazolást, amely igazolja, hogy a könyv szerinti részvények a Közgyűlés időpontjáig nem állnak rendelkezésre.

Az Igazgatóságnak címzett levél az alábbi címre küldendő: KBC Asset Management NV (ALA) - a KBC Equity Fund Igazgatóságának részére - 1080 Brüsszel Havenlaan 2, Belgium. A résztvevők meghatalmazottat jelölhetnek ki a képviselőikre. A meghatalmazottnak aláírt meghatalmazással kell rendelkezniük (meghatalmazási formanyomtatvány elérhető a következő weboldalon: [www.kbc.be/floating-reorganisation-funds](http://www.kbc.be/floating-reorganisation-funds)).

A Társaság pénzügyi szolgáltatója:

Belgiumban: KBC Bank NV - Havenlaan 2 - 1080 Brüsszel  
Magyarországon: K&H Bank Zrt.; 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

A KBC Equity Fund Igazgatósága