

Информация относно инвестиционен фонд World Fix 100-3

1. Основни детайли

Име

World Fix 100-3

Дата на учредяване

6 ноември 2023 г.

Срок

Ограничен до 28 февруари 2029 г.

Делегиране управлението на инвестиционния портфейл

Интелектуалното управление, с изключение на създаването на инвестиционния фонд и неговото обслужване по отношение техническите, продуктовите и правните аспекти е делегирано от управляващата компания на KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Дъблин 2, D02 X489, Ирландия.

Листване на фондовата борса

Не е приложимо

2. Инвестиционна информация

Цел на инвестиционния фонд

Описание на целите на инвестиционния фонд

Целите на инвестиционния фонд са две (преди приспадане на такси и данъци):

- Да изплати на акция първоначалната цена на записване от 1000 евро на падежа (т.е. защитата на капитала). Тази защита на капитала е осигурена посредством финансов механизъм, който ще бъде обяснен по-детайлно в раздела със заглавие "Защита на капитала". Въпреки това, защитата на капитала не е приложима спрямо акционери, които продават акциите си преди падежа.
- Осигуряване на потенциална възвращаемост посредством инвестирането в суапове. Различните видове суапове, в които инвестиционният фонд може да инвестира, са обяснени по-детайлно в раздел "Потенциална възвращаемост".

Защита на капитала

Финансов механизъм, използван за постигането на защита на капитала

Финансовият механизъм, използван за постигането на защита на капитала на падежната дата се състои от инвестирането на общата сума на записванията в облигации и други дългови инструменти, депозити и/или ликвидни активи (включително депозирани пари в брой по срочни депозитни сметки или разплащателни сметки). Тези инвестиции могат да имат различни падежи и дати на купонно плащане. Чрез използването на суаповете, описани в раздел "Позволени суапови сделки" (2), се прави така, че тези инвестиции да съвпадат с падежните дати на задълженията на инвестиционния фонд.

Критерии, на които трябва да отговарят инвестициите

Инвестициите трябва да отговарят на един от следните критерии:

- Инвестиция в депозити и/или дългови инструменти, пласирани или емитирани от финансови институции под пруденциален надзор на и учредени в държава-членка на Европейското икономическо пространство.
- Инвестиция в дългови инструменти, емитирани или гарантирани от държава-членка на Европейското икономическо пространство.
- Инвестиция на базата на инвестиционна стратегия с аналогична структура и идентичен риск от контрагента под формата на пряка инвестиция в депозити и/или дългови инструменти, както упоменато в (1) и (2) по-горе.

Инвестициите съгласно т. (3) могат да се състоят от:

- (A) Инвестиция в книга, листвани на фондова борса, които са емитирани от “Дружества със специална цел” (SPVs).

Тези дружества със специална цел (SPVs) се управляват от KBC Asset Management NV или от нейно дъщерно дружество.

Базовите активи на облигациите, емитирани от дружествата със специална цел (SPVs) се състоят от диверсифициран портфейл с депозити, емитирани от финансови институции, облигации, други дългови инструменти и финансови деривати. При избора на тези базови активи се вземат предвид критериите, свързани с разпределението и кредитоспособността (вижте “Позволените класове активи” и “Характеристики на облигациите и другите дългови инструменти”) с цел да се ограничи риска от контрагента.

Повече подробности за критериите на които трябва да отговарят тези базови депозити, облигации, други дългови инструменти и финансови деривати са представени в основните проспекти за дружествата със специална цел (SPVs), които могат да бъдат разгледани или свалени от следния линк <http://www.kbc.be/prospectus/spv>.

На инвеститорите се предоставя информацията относно направените инвестиции както от инвестиционния фонд, така и от дружествата със специална цел (SPVs) в годишните и шестмесечни отчети на инвестиционната компания от отворен тип съгласно белгийското законодателство (bevek), на което се подчинява инвестиционния фонд. Тези отчети могат да бъдат разгледани или свалени от следния линк <http://www.kbc.be/>.

- (B) Инвестиция в:

- Депозити във финансови институции под пруденциален надзор във Великобритания, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия и/или
- Дългови инструменти, емитирани от финансови институции под пруденциален надзор във Великобритания, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия и/или
- Дългови инструменти, емитирани или гарантирани от Великобритания, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия.

Пруденциален надзор на финансови институции във Великобритания, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада и Австралия може да бъде приравнен към пруденциалния надзор върху финансовите институции в държавите членки на Европейско икономическо пространство.

Инвестициите в дългови инструменти, емитирани от финансови институции под пруденциален надзор във Великобритания, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия, или емитирани или гарантирани от Великобритания, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия имат минимален кредитен рейтинг, съгласно описаното в раздел със заглавие “Характеристики на облигациите и другите дългови инструменти”.

- (C) Инвестициите могат също така да съдържат комбинация от инвестиции, конкретизирани в т. (A) и (B).

Без официална гаранция

На инвестиционния фонд или на акционерите му не се предоставя официална гаранция за изплащане на първоначалната цена на записване. С други думи, защитата на капитала не е обвързваща за инвестиционния фонд по отношение на генерирания резултат, въпреки че постигането на тази цел чрез задействането на финансовия механизъм е все още основен приоритет.

Ако финансовият механизъм се провали и ако в резултат от това платимата на падежа сума на акция (преди приспадането на такси и данъци) е по-ниска от първоначалната цена на записване, KBC Asset Management NV може да реши (макар и да не е задължено) да използва таксата за управление, която е получило през текущата финансова година от инвестиционния фонд – и ако е възможно също така и от други инвестиционни фондове на bevek – за да се покрие недостига. Това не представлява гаранция от страна на KBC Асет Мениджмънт Н.В., което дружество би могло да реши във всеки един момент по свое усмотрение дали да използва или не за тази цел таксата за управление.

Защитата на капитала не е приложима спрямо акционери, които продават акциите си преди падежа.

Потенциална възвращаемост

С цел постигане на потенциална възвращаемост, инвестиционният фонд сключва суапови сделки с един или повече основни контрагенти. Впоследствие инвестиционният фонд прехвърля част от бъдещия приход от инвестициите, които е направил, за да постигне защита на капитала спрямо този контрагент (тези контрагенти) по време на жизнения цикъл на инвестиционния фонд. В замяна на това контрагентът (контрагентите) поемат ангажимента да осигурят потенциална възвращаемост, както е описано в раздела със заглавие “Избрана стратегия”.

Инвестиционна политика на инвестиционния фонд

Позволените класове активи

Съгласно клаузите на Кралския декрет от 12 ноември относно предприятията за колективно инвестиране, спазвайки условията на Директива 2009/65/ЕО, инвестиционният фонд може да инвестира в прехвърляеми ценни книжа (включително облигации и други дългови инструменти), инструменти на паричния пазар, дялове от (акции) от предприятия за колективно инвестиране, депозити, финансови деривати, ликвидни активи и всички други инструменти до степента, позволена от приложимото законодателство.

Лимитите и ограниченията по отношение на инвестициите, описани в Кралския декрет от 12 ноември 2012 относно предприятията за колективно инвестиране, при спазване на условията на Директива 2009/65/ЕО, ще бъдат спазвани във всеки един момент.

Характеристики на облигациите и другите дългови инструменти

През времето на жизнения цикъл на инвестиционния фонд, средният кредитен рейтинг на облигациите и другите дългови инструменти ще бъде поне 'A-' от страна на рейтинговата агенция "Standard & Poor's" или еквивалентен рейтинг от "Moody's" или "Fitch", или, в случай че няма наличен кредитен рейтинг, усреднен профил на кредитния риск, който мениджърът счита за поне еквивалентен.

В началния момент на инвестицията, кредитният рейтинг на дългосрочните облигации и други дългови инструменти ще бъде най-малкото 'A-' от рейтинговата агенция "Standard & Poor's" или еквивалентен рейтинг от "Moody's" или "Fitch", или, в случай че няма наличен кредитен рейтинг, профил за кредитен риск, който мениджърът счита за поне еквивалентен.

В началния момент на инвестицията кредитният рейтинг на краткосрочните облигации и другите дългови инструменти ще бъде поне 'A-1' от страна на рейтинговата агенция "Standard & Poor's" или еквивалентен рейтинг от "Moody's" или "Fitch", или, в случай че няма наличен кредитен рейтинг, профил за кредитен риск, който мениджърът счита като за поне еквивалентен.

При избора на облигациите и другите дългови инструменти се вземат предвид всички падежни дати.

Позволени суапови транзакции

Суаповете, описани по-долу са сключени с основен контрагент или основни контрагенти в рамките на лимитите, постановени по закон.

(1) С цел постигане на потенциална възвращаемост, инвестиционният фонд сключва суапови сделки. По силата на такива суапови сделки инвестиционният фонд прехвърля част от бъдещия приход от инвестициите, описани в раздел със заглавие "Позволени класове активи" към този контрагент или контрагенти по време на жизнения цикъл на инвестиционния фонд. В замяна на това контрагентът или контрагентите поемат ангажимента да осигурят потенциална възвращаемост, както е описано в раздела със заглавие "Избрана стратегия".

Суаповете съгласно т. (1) са от съществено значение за постигането на инвестиционните цели на инвестиционния фонд, тъй като тази техника улеснява постигането на целта за генериране на потенциална възвращаемост.

Рисковият профил на инвестиционния фонд не се влияе от използването на тези суапове.

(2) Ако е необходимо, инвестиционният фонд сключва също така и суапови сделки, за да се постигне съвпадение на падежните дати на ангажиментите на инвестиционния фонд с тези на паричните потоци, произтичащи от депозитите, облигациите и другите дългови инструменти, описани в раздел със заглавие "Критерии, на които трябва да отговарят инвестициите".

Тези суапове са от съществено значение за постигането на инвестиционните цели на инвестиционния фонд, тъй като няма достатъчно облигации и други дългови инструменти, налични на пазара, чиито купонни плащания и падежни дати винаги перфектно да съответстват на падежните дати на задълженията на инвестиционния фонд.

Рисковият профил на инвестиционния фонд не се влияе от използването на тези суапове.

(3) В допълнение, инвестиционният фонд може да сключва суапови сделки с цел да се предпази от кредитен риск по отношение емитентите на облигации и други дългови инструменти. Посредством този вид суап, един или повече контрагенти поема риска на емитента на дадена облигация или друг дългов инструмент от портфейла на инвестиционния фонд, който е в неизпълнение, в замяна на такса, платима от инвестиционния фонд.

Суаповете съгласно т. (3) служат за хеджиране на кредитния риск.

Рисковият профил на инвестиционния фонд не се влияе от използването на тези суапове.

Ограничения на инвестиционната политика

Инвестиционната политика ще бъде прилагана в рамките на ограниченията, постановени от закона и разпоредбите.

Инвестиционният фонд може да вземе до 10% от нетните си активи, до степената до която това са краткосрочни заеми с цел разрешаване на временни ликвидни проблеми.

Избрана стратегия

Инвестиционни цели и стратегия:

Инвестиционният фонд преследва две инвестиционни цели: първо, той се стреми да изплати на падежа 100% от първоначалната цена на записване и второ възможна капиталова печалба, която зависи от развитието на кошница от 30 акции на световна селекция от компании.

На падежната дата ще бъде определена капиталова печалба, която ще се равнява на по-добрата от две алтернативи:

- 8%, от една страна, със сетълмент 100% от първоначалната цена на записване;
- от друга страна, 100% от увеличението на кошницата, уредено на 100% от първоначалната цена на записване,

където максималната капиталова печалба ще бъде 60%. Изчислява се еволюцията на кошницата като ((Крайна стойност минус Начална стойност), разделена на Начална стойност). Намаления на кошницата не се взимат предвид.

Следователно капиталовата печалба на падежа ще бъде минимум 8% и максимум 60%.

Прозрачност и неблагоприятни ефекти върху устойчивостта:

Инвестиционният фонд отчита основните неблагоприятни ефекти от инвестиционните си решения по отношение факторите за устойчивост ('PAI') както са описани в Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяванията във сектора на финансовите услуги, свързани с устойчивостта ('SFDR').

Основните неблагоприятни ефекти върху факторите за устойчивост са изрично взети предвид чрез прилагането на Инвестиционната политика на КВС Групата, както и чрез Политиката на КВС Групата относно компаниите, включени в Черния списък.

На базата на Политиката на КВС Групата относно компаниите, включени в Черния списък, всички компании, включени в "Черния списък на КВС Групата" (включително компаниите, ангажирани със забранени оръжия, като тези, забранени от белгийското законодателство, а също и ядрени оръжия и оръжия, съдържащи бял фосфор) са изключени, както и най-големите нарушители на Глобалния договор на ООН.

Следователно, инвестиционният фонд взема предвид конкретна експозиция към забранени оръжия ('индикатор 14') като изключва компании, ангажирани със забранени оръжейни системи и с нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН или на Насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) относно мултинационалните предприятия ('индикатор 10'), изключвайки най-големите нарушители на Глобалния договор на ООН.

Повече информация относно Инвестиционната политика на КВС Групата и Политиката на КВС Групата относно компаниите, включени в Черния списък можете да намерите на www.kbc.com/en/corporate-sustainability/setting-rules-and-policies > Инвестиционна политика на КВС Групата и www.kbc.com/en/corporate-sustainability/setting-rules-and-policies > Политика на КВС Групата относно компаниите, включени в Черния списък - юни 2020 г.

Информацията относно основните неблагоприятни ефекти върху устойчивостта може да бъде намерена също така в годишния отчет на този инвестиционен фонд, който ще бъде публикуван след 1 януари 2023 г.

Падежна дата

Сряда, 28 февруари 2029 г. (плащане с вальор D+1 работен ден за банките)

Валута

Евро (EUR), за всички акции в кошницата, като промените в стойността на валутата, в която те са изразени съотносена към еврото (EUR) са нерелевантни.

Стартова стойност

Стойността на кошницата въз основа на претеглената средна Стойност на акциите, включени в кошницата по време на първите 10 Дни на оценка, с начална дата четвъртък, 28 декември 2023 г. включително.

Крайна стойност

Стойността на кошницата въз основа на претеглената средна Стойност на акциите, включени в кошницата на последния Ден на оценка от месеца, за последните 12 месеца преди Падеж, и по-конкретно - от Февруари 2028 до Януари 2029 (включително).

Стойност

За всички акции, освен тези, търгувани на Миланската фондова борса, цената при затваряне, т.е. цената за една акция в кошницата, изчислена и оповестена при затваряне на фондовата борса от органа на фондовата борса, на която се търгува акцията (или нейният законов правоприменик). Референтната цена се използва за акции, търгувани на Миланската фондова борса.

Ден на оценка

За всяка акция в кошницата се определя отделен Ден на оценка.

Денят на оценка представлява планиран ден на търговия, както

- i) за фондовата борса, на която се търгува акцията, така и
- ii) за фондовата борса, чийто дейности имат значително въздействие върху търгуването с опции и фючърси на въпросната акция

наричани по-долу „съответните фондови борси“. Ако на Деня на оценка

- a) някоя от съответните фондови борси бъде затворена неочаквано или
- b) настъпи събитие, което предизвика смущения на пазара за съответната фондова борса или
- c) някоя от съответните фондови борси бъде затвори по-рано,

първоначалният Ден на оценка се заменя със следващия ден на търговия, в който не настъпи никое от събитията, изброени в подточки a), б) или в) по-горе. Извънредно затваряне, което е обявено предварително, не се счита за предсрочно затваряне.

Ако оценката е направена в последователни Дни на оценка, денят на търговия, който замества първоначалния Ден на оценка (i) може да не съвпада с друг първоначален Ден на оценка и (ii) може да не е ден на търговия, който вече замества друг първоначален Ден на оценка.

Въпреки това, ако дадено събитие, както е посочено в под-точки a), b) или c) по-горе, настъпи на всеки от осемте дни на търговия след първоначалния Ден на оценка,

- (i) осмият ден на търговия се счита за първоначален Ден на оценка и
- (ii) *Vevek* оценява, добросъвестно и след консултация с основния контрагент или контрагенти, с които е сключил споразумение за суап, цената на акцията, както би била търгувана на този осми ден на търговия и
- (iii) *Vevek* ще уведоми акционерите за всякакви промени по отношение на определянето на Стартовата стойност и/или Крайната стойност и условията на плащане.

Приложима кошница

В таблицата по-долу колоните отляво надясно отразяват номера на акцията, името на акцията, кода на Bloomberg борсата, на която се търгува (City-MIC Code) и първоначалното ѝ тегло в кошницата.

| (i) | Име | Код Bloomberg | Борса | Първоначално тегло |
|-----|------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| 1 | ALLIANZ SE | ALV GY Equity | FRANKFURT - XETR | 2,00% |
| 2 | AVIVA PLC | AV/ LN Equity | LONDON - XLON | 2,00% |
| 3 | CISCO SYSTEMS INC | CSCO UW Equity | NEW YORK - XNY | 2,00% |
| 4 | COCA-COLA CO/THE | KO UN Equity | NEW YORK - XNY | 2,00% |
| 5 | DANSKE BANK A/S | DANSKE DC Equity | COPENHAGEN - XCSE | 4,00% |
| 6 | EXELON CORP | EXC UW Equity | NEW YORK - XNYS | 2,00% |
| 7 | HOLCIM LTD | HOLN SE Equity | ZURICH - XSWX | 7,00% |
| 8 | INTL BUSINESS MACHINES CORP | IBM UN Equity | NEW YORK - XNY | 2,00% |
| 9 | JOHNSON & JOHNSON | JNJ UN Equity | NEW YORK - XNY | 4,00% |
| 10 | KIMBERLY-CLARK CORP | KMB UN Equity | NEW YORK - XNY | 2,00% |
| 11 | KINDER MORGAN INC | KMI UN Equity | NEW YORK - XNYS | 2,00% |
| 12 | MERCEDEZ-BENZ GROUP | MBG GY Equity | FRANKFURT - XETR | 2,00% |
| 13 | MONDI PLC | MNDI LN Equity | LONDON - XLON | 2,00% |
| 14 | NATIONAL GRID PLC | NG/ LN Equity | LONDON - XLON | 3,00% |
| 15 | NESTLE SA-REG | NESN SE Equity | ZURICH - XVTX | 4,00% |
| 16 | NOVARTIS AG-REG | NOVN SE Equity | ZURICH - XVTX | 7,00% |
| 17 | ORANGE | ORA FP Equity | PARIS - XPAR | 2,00% |
| 18 | PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC | PHNX LN Equity | LONDON - XLON | 3,00% |
| 19 | QUEST DIAGNOSTICS INC | DGX UN Equity | NEW YORK - XNYS | 4,00% |
| 20 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | ROG SE Equity | ZURICH - XVTX | 4,00% |
| 21 | SAMPO OYJ-A SHS | SAMPO FH Equity | HELSINKI - XHEL | 2,00% |
| 22 | SGS SA-REG | SGSN SE Equity | ZURICH - XVTX | 2,00% |
| 23 | SOFTBANK CORP | 9434 JT Equity | TOKYO - XTKS | 8,00% |
| 24 | SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS | SHBA SS Equity | STOCKHOLM - XSTO | 4,00% |
| 25 | SWISSCOM AG-REG | SCMN SE Equity | ZURICH - XVTX | 6,00% |
| 26 | TESCO PLC | TSCO LN Equity | LONDON - XLON | 5,00% |
| 27 | UNITED UTILITIES GROUP PLC | UU/ LN Equity | LONDON - XLON | 2,00% |
| 28 | VICI PROPERTIES INC | VICI UN Equity | NEW YORK - XNYS | 4,00% |
| 29 | VOLVO AB-B SHS | VOLVB SS Equity | STOCKHOLM - XSTO | 2,00% |
| 30 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | ZURN SE Equity | ZURICH - XVTX | 3,00% |

Методология за определяне на съдържанието на кошницата

Използваната от KBC Asset Management методология за определяне на съдържанието на кошницата на инвестиционния фонд е следната:

Стъпка 1:

Изходната точка е групата на глобалните капиталови инструменти, измежду които се прави подбор на потенциални инвестиции в съответствие с икономическите критерии за съдържание на кошницата и въз основа на ограниченията по отношение на капитализацията на фондовия пазар и ликвидните активи. Икономическите критерии за съдържанието на кошницата определят размера на окончателния подбор.

Стъпка 2:

Акциите, избрани в стъпка 1 се свеждат до кратък списък чрез прилагане на количествен подбор въз основа на минали финансови данни. Избират се акции на компании, които постигат добри резултати от гледна точка на качество на управлението, здравословно ниво на структурата на баланса и положителна тенденция на рентабилността.

Стъпка 3:

Селектираните акции при стъпка 2 се верифицират от анализатор на KBC Asset Management. Акциите, които се наблюдават перманентно от анализаторите, както и тези, за които има отрицателна препоръка, се оттеглят

от селекцията при лансиране на продукта.

Стъпка 4:

Последната редуция на селекцията създава финалната кошница. Тази селекция е направена използвайки техническите параметри на опциите (вкл. срок, волатилност, доходност от дивиденди и лихвен процент). Финалната кошница трябва да удовлетворява правните изисквания относно броя на акциите и адекватното им участие в теглото. В допълнение, предприемат се мерки за гарантиране на географското или секторно разпределение. Анализаторите извършват качествена оценка на всяка акция отчитайки специфичната информация за тези акции и секторите/регионите, от които те идват, съгласно параметрите на инвестиционния фонд.

За инвестиционен фонд Optimum Fund World Fix 100-3, при стъпка 1 бяха селектирани около 1586 капиталови инструменти. Първоначалната селекция бе редуцирана с максимум 20% на стъпка 2. Тя допълнително се редуцира с 10% (индикативно) при стъпка 3. Финалната кошница при стъпка 4 се описва по-горе като „Приложима кошница“. Тази кошница прави възможно предлагането на инвестиционен фонд Optimum Fund World Fix 100-3 съгласно условията, изложени в по-горната инвестиционна политика. Тук процесът по селекция използва параметри, които биха могли да окажат влияние върху потенциалната възвращаемост на инвестициите.

Критерии за селекция на кошницата:

Акция/емитент може да формира само част от кошницата ако (1) тя е листвана на фондовата борса, (2) има висока пазарна капитализация, (3) Съветът на директорите на Beveк е одобрил включването в кошницата и (4) Емитентът не е включен в Политиката на КВС Груп относно компаниите, включени в Черния списък* и (5) в момента на сключване на суаповите договори (Виж Разрешени суапови сделки), емитентът на акциите отговаря на Инвестиционната политика на КВС (критерий за селекция).

*Политиката на КВС Груп относно компаниите от Черния списък е налична на [www.kbc.be/ investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Общи политики за прилагане на изключения при конвенционални фондове и социално-отговорни фондове, параграф 1 'Политика на КВС Груп относно компаниите, включени в Черния списък' и 2 'Инвестиционна политика на КВС Груп'.

Промени в кошницата в резултат на сливания, придобивания, разделяния, национализация, банкрут или дисквалифициране:

Сливания или придобивания

Ако, по време на живота на един инвестиционен фонд, един или повече емитенти на акции в кошницата участват в сливане или придобиване, акциите на съответния издател, които все още отговарят на критериите за селекция и на Инвестиционната политика на КВС Груп, след тези преобразувания ще получат тежест в кошницата, равна на сумата от теглото на акциите на всички емитенти, участващи в преобразуването. Ако, след преобразуването, никой от участващите емитенти не отговаря на критериите за селекция или на Инвестиционната политика на КВС Груп, се прилагат процедурите, описани в секция "Национализация, банкрут или дисквалификация".

*Инвестиционната политика на КВС Груп е достъпна на [www.kbc.be/ investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Общи политики за прилагане на изключения при конвенционални фондове и социално-отговорни фондове, параграф 2 'Инвестиционна политика на КВС Груп'.

Разделяния

Ако емитент на акция от кошницата премине към разделяне, то тогава акцията на засегнатия емитент може да се замени или с една от акциите резултат на разделянето и отговаряща на критериите за селектиране и Инвестиционната политика на КВС Груп, или с кошница от акции, произтичащи от разделянето, отговарящи на критериите за селектиране и съответстващи на Инвестиционната политика на КВС Груп. Тази кошница с акции ще се брой за една акция при изчисляване на броя на акциите в кошницата. Ако, след преобразуването, никой от акциите на участващите емитенти не отговаря на критериите за селекция или на Инвестиционната политика на КВС Груп, се прилагат процедурите, описани в секция „Национализация, банкрут или дисквалификация“.

*Инвестиционната политика на КВС Груп е достъпна на [www.kbc.be/ investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Общи политики за прилагане на изключения при конвенционални фондове и социално-отговорни фондове, параграф 2 'Инвестиционна политика на КВС Груп'.

Национализация, банкрут или дисквалификация

Ако емитент на акция от кошницата бъде национализиран, обявен в несъстоятелност или вече не отговаря на критериите за селекция ("дисквалификация"), то тази акция ще бъде продадена по последната обявена цена преди отпадането ѝ. Реализираната по този начин сума ще бъде инвестирана до падежа съгласно лихвения процент, приложим към паричните или облигационните пазари в момента на отпадането, за срок, равен на оставащия до падеж срок на инвестиционния фонд. Реализираната сума плюс лихвата ще бъдат взети предвид на падеж като резултат, постигнат за тази акция, за да се изчисли окончателното увеличение на стойността на кошницата на падежната дата.

1. Рисков профил

Рисков профил на инвестиционния фонд

Инвеститорите следва да вземат под внимание специфични рискови фактори, изложени по-долу, описанието на рисковете в раздел „Информация относно Beveк - F. Информация относно рисковия профил на предприятията за колективно инвестиране (UCITS) и раздел „Какви са рисковете и какво ще получа в замяна?“ от Основния информационен документ.

Таблица с резюме на рисковете, оценени от инвестиционния фонд:

| Тип риск | Кратко дефиниране на риска | | Обяснение: |
|------------------------------------|--|--------|---|
| Пазарен риск | Риск от падане на цените на целия пазар на даден клас активи, рефлектираш върху цените и стойността на активите в портфейла. | умерен | Нивото на риск отразява волатилността на фондовия пазар |
| Кредитен риск | Риск от неизпълнение при емитента или контрагента | нисък | |
| Сетълмънт риск | Риск, че сетълмънта на сделка през платежната система няма да се случи както е предвидено | нисък | |
| Ликвиден риск | Рискът дадена позиция да не може да се ликвидира навреме на разумна цена | нисък | |
| Обменен или валутен риск | Рискът, при който стойността на дадена инвестиция ще бъде неблагоприятно повлияна от промени в нивата на валутните курсове | няма | |
| Попечителски риск | Риск от загуба на активи, предмет на попечителство от попечител или подчинен попечител. | нисък | |
| Риск от концентрации | Риск от висока концентрация на инвестиции в специфични активи или пазари | нисък | |
| Риск, свързан с изпълнението | Рискове за възвращаемостта | умерен | Нивото на риск отразява волатилността на фондовия пазар |
| Капиталов риск | Рискове за капитала | няма | |
| Риск свързан с гъвкавостта | Липса на гъвкавост по отношение на продукта и трудно превключване към други доставчици | нисък | |
| Инфлационен риск | Риск от инфлация | умерен | Няма защита срещу увеличена инфлация |
| Фактори, свързани с външната среда | Несигурност относно неизменчивостта на външната среда, като например данъчен режим | нисък | |

Рисков профил на типичния инвеститор

Профил на типичния инвеститор, за който е създаден инвестиционния фонд: Дефанзивен профил.

Рисковият профил по даден инвестиционен фонд се определя от гледна точка на инвеститор в евро зоната и може да се различава от този на инвеститор в друга валутна зона. Повече информация относно рисковите профили може да се намери на www.kbc.be/riskprofile.

2. Информация относно търговията с акции

Как да купим и продадем акции, както и да сменяме фондовете

Ако се окаже, че дяловете се държат от лица, различни от тези, на които е разрешено, Дружеството може, в съответствие с член 8.2 от Устава, да изкупи обратно тези дялове без такса (с изключение на дължимите данъци и таксите за покриване на разходите по реализиране на активите).

| Краен срок за получаване на нареждания при доставчиците на финансови услуги в Белгия ⁽¹⁾ Дата на публикуване на нетната стойност на активите | Дата на изчисляване на нетната стойност на активите | Използвани действителни стойности | Дата на плащане или погасяване по поръчките. |
|--|--|---|--|
| D (16-ти ден от месеца) (ако не е работен ден - предишния работен ден), 6.00 часа централноевропейско време (ЦЕВ) и на последния работен ден от месеца, 6.00 часа ЦЕВ. | D+1 работен ден най-рано и D+4 работни дни най-късно. | D ако максимум 20% от реалните стойности са вече известни на Дата (16-ти ден от месеца) (ако не е работен ден - предишния работен ден), 6.00 часа ЦЕВ и на последния работен ден от месеца, 6.00 часа ЦЕВ. D + 1 ако повече от 20% от реалните стойности са вече известни на Дата (16-ти ден от месеца) (ако не е работен ден - предишния работен ден), в 6.00 часа ЦЕВ и на последния работен ден от месеца, 6.00 часа ЦЕВ. | D+5 работни дни |

(1) Посоченият по-горе краен срок за получаване на поръчките се отнася за поръчките, които инвеститорите подават директно към доставчиците на финансови услуги в Белгия.

Ако инвеститор подаде поръчка до финансова институция, различна от доставчиците на финансови услуги в Белгия, той трябва да разбере от тази институция какъв краен срок (час + дата) се прилага за поръчката, която желае да подаде, за да може въпросната институция да предприеме необходимите действия и така да гарантира, че поръчката ще достигне до доставчиците на финансови услуги в Белгия преди 6:00 централноевропейско време на ден D, за да се класифицира като поръчка от ден D.

Изчисляване на нетната стойност на активите

Нетната стойност на активите се изчислява два пъти месечно, както е описано по-горе.

Публикуване на нетната стойност на активите

В секция Информация относно „Beveк - I. Допълнителна информация - Публикуване на нетната стойност на активите“ се посочва къде инвеститорите могат да открият резултата от изчисляването на нетната стойност на активите.

Ако печалбата на инвестиционния фонд е застрашена поради ограничен брой записвания през първоначалния период на записвания (под 5 000 000 евро), Съветът на директорите може да реши да откаже поръчките, подадени по време на първоначалния период на записване и да не продължи с търгуването на инвестиционния фонд.

3. Видове акции и такси

Дяловете могат да бъдат регистрирани като поименни или безналични, по избор на акционера. Не се издават сертификати относно регистрираните дялове. Вместо това се предоставя потвърждение за вписване в регистъра на акционерите.

Изплащане на дивиденди

След приключване на финансовата година, Общото събрание решава каква част от печалбата, която, в рамките на ограниченията по Закона от 3 август 2012г. приложим към предприятията за колективно инвестиране, отговарящи на условията на Директива 2009/65/ЕО и предприятията за инвестиции във вземания, се разпределя към притежателите на дялове за разпределяне.

Притежателите на акции с цел капитализация нямат право на дивидент. Частта от годишния нетен доход, начислявана в тяхна полза, се капитализира в полза на тези акции.

Общото събрание може да реши да пристъпи към междинни плащания в съответствие с разпоредбите на закона.

Съветът на директорите може, в съответствие с разпоредбите на Устава и в рамките на закона, да реши да изплати междинни дивиденди.

Информацията относно вида на акциите и/или вида на класа акции, както и свързаните с тях такси и разноски, е посочена по-долу, групирана по видове акции и/или видове класове акции.