



DOPISNÍ NACIONÁLE

Praha 30. června 2025

Plánované sloučení vybraných podfondů

Vážená paní / Vážený pane,

Vy nebo Vámi zastoupená osoba u nás držíte podílové listy podfondu **Horizon Flexible Portfolio July** (ISIN BE6278667512) (dále jen "Zanikající podfond"), otevřené investiční společnosti Horizon podle belgického práva (bevek). Aktiva spravovaná Zanikajícím podfondem již několik let klesají a nezdá se pravděpodobné, že by se v budoucnu zvýšila v důsledku nových úpisů. Na mimořádné valné hromadě dne **11. září 2025** bude předložen návrh na sloučení Zanikajícího podfondu s podfondem **Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing** (ISIN BE6307334068) (dále jen "Přebírající podfond"), (Zanikající podfond a Přebírající podfond dále společně jen "Podfondy"), otevřené investiční společnosti Horizon podle belgického práva (bevek). Veškeré informace o strategii, nákladech a rizicích Přebírajícího podfondu naleznete na stránkách ČSOB věnované korporátním akcím v sekci Sloučení a likvidace fondů (<https://www.csob.cz/lide/investicni-produkty/korporatni-akce>), jakož i na pobočkách ČSOB.

Správcem Podfondů je společnost KBC Asset Management NV a **sloučení by mělo proběhnout 19. září 2025**.

Co byste měli vědět o navrhovaném sloučení?

Investiční politiky obou Podfondů se liší:

- Zanikající podfond investuje do diverzifikovaného portfolia akcií a dluhopisů. Investuje rovnoměrně mezi akcie a dluhopisy první pracovní den v červenci každého roku, poté lze váhu upravit. Pokud se akciím daří lépe než dluhopisům, investuje se více prostředků do akcií (a naopak). Na konci ročního období je cílem Zanikajícího podfondu investovat výhradně do té třídy aktiv, která v daném období dosáhla nejlepšího výnosu.
- Přebírající podfond investuje do diverzifikovaného portfolia s cílovou alokací 55 % pro akcie a 45 % pro dluhopisy. Od této alokace se lze odchýlit na základě investičního názoru společnosti KBC Asset Management NV. To znamená, že správce může omezit riziko poklesu tím, že část portfolia převede do investic s nižší mírou rizika (jako jsou nástroje peněžního trhu a hotovost), pokud jsou podmínky na finančních trzích nejisté a/nebo volatilní. Pokud akciová složka překonává dluhopisovou složku nebo naopak, může správce Přebírajícího podfondu použít část portfolia k nákupu dalších aktiv v nejvýkonnější z těchto dvou tříd aktiv a prodat aktiva v té nejhorší. Přebírající podfond rovněž sleduje cíle odpovědného investování.

Úplný popis podobností a rozdílů mezi Podfondy a další informace o investičním pohledu společnosti KBC Asset Management jsou uvedeny v příloženém dokumentu "Oznámení akcionářům".

V důsledku sloučení budou aktiva Zanikajícího podfondu začleněna do Přebírajícího podfondu, vzhledem k tomu, že Přebírající fond sleduje cíle odpovědného investování, a tudíž se složení portfolia liší od složení Zanikajícího

podfondu, budou muset být aktiva znovu rebalancována, aby byla v souladu s portfoliem Přebírajícího podfondu. To by mohlo mít vliv na výnos.

Sloučení Podfondů povede k efektivnějšímu prostředí pro správu a vytvoří úspory z rozsahu, z nichž budou mít prospěch všichni podílníci. Kromě toho budou aktiva ve vaší investici, od té doby, alokována v souladu s investiční politikou, kterou prosazuje Přebírající podfond.

Co je potřeba udělat?

Pokud se sloučením a investováním v souladu s investiční strategií Přebírajícího podfondu souhlasíte, nemusíte dělat nic.

- Pokud máte nastavenou pravidelnou investici na nákup podílových listů Zanikajícího podfondu, **pokyny k nákupu podílových listů** Zanikajícího podfondu, s obchodním dnem po zastavení obchodování, **budou automaticky zrušeny z naší strany**. S výběrem vhodné alternativní investice pro pravidelné investování Vám rádi poradí pracovníci ČSOB. Pokud máte zájem, stavte se prosím na pobočce.

Pokud se sloučením a investováním v souladu s investiční strategií Přebírajícího podfondu nesouhlasíte, máte následující možnosti:

- Můžete hlasovat na mimořádné valné hromadě Zanikajícího podfondu. Více informací o účasti na této valné hromadě naleznete v příloženém oznámení o jejím svolání.
- **Do 4. září 2025 do 12 hodin** můžete podílové listy Zanikajícího podfondu bezplatně odprodat (v souvislosti s prodejem je potřeba zvážit daňové dopady, ideálně je zkontrolovat se svým účetním nebo daňovým poradcem). Do **stejného data** máte také možnost prodejem získanou částku, nebo její část, investovat do libovolného (pod)fondu z nabídky ČSOB, a to bez vstupního poplatku. Pokud máte zájem, stavte se prosím na pobočce (podat pokyn k nákupu podílových listů (pod)fondu bez vstupního poplatku je v současné době možné pouze přímo na pobočkách ČSOB).
- Upozorňujeme, že pro Vás platí data uvedená v tomto dopisu. Data uvedená v příloze se mohou lišit v závislosti na časování přijímání pokynů v jednotlivých zemích, kde jsou podfondy distribuovány.

Praktické důsledky

Od 8. září 2025 do 11. září 2025 včetně se pozastaví zveřejňování čisté hodnoty aktiv obou Podfondů. Všechny pokyny k obchodování s podílovými listy Zanikajícího fondu, přijaté během období pozastavení, budou odmítnuty.

V případě schválení sloučení Podfondů mimořádnou valnou hromadou dne **11. září 2025**:

- Zveřejňování čisté hodnoty aktiv Zanikajícího podfondu zůstane trvale pozastaveno a nebude možné zadávat pokyny.
- Slučovací poměr se vypočte na základě příslušných čistých hodnot aktiv Podfondů ke dni **11. září 2025**.
- Vaše podílové listy Zanikajícího podfondu budou automaticky a bezplatně vyměněny za podílové listy Přebírajícího podfondu dne **19. září 2025**.

V případě neschválení sloučení Podfondů mimořádnou valnou hromadou dne **11. září 2025**:

- Zůstanete podílníkem Zanikajícího podfondu
- Objednávky budou opět přijímány od **12. září 2025**.

Kde najdete všechny důležité informace?

Tento dopis/e-mail je souhrnem nejdůležitějších informací. Další informace naleznete v následujících přílohách nebo na www.csob.cz/korporatni-akce:

- Dokument "Oznámení akcionářům".
- Dokument "Oznámení o svolání mimořádné valné hromady".
- Dokument „Sdělení klíčových informací“ Přebírajícího podfondu.

V případě jakýchkoli otázek či požadavků se na nás neváhejte obrátit prostřednictvím naší infolinky 800 370 370 / 495 300 300 , e-mailu investice.kc@csob.cz či svého bankéře. Pokud byste se plánovali zastavit u nás na pobočce, můžete si **sjednat schůzku na konkrétní čas** přes www.csob.cz/zadost-o-schuzku.

Přejeme příjemný den,
Vaše ČSOB

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150, 150 57 Praha 5; IČO: 00001350

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B: XXXVI, vložka 46