

# KBC EquiMax Pharma & Biotech

## 3

### PODATKI O SKLADU

**KBC EQUIMAX PHARMA & BIOTECH 3** (v nadaljevanju: sklad) je del investicijskega sklada *KBC EQUIMAX Sicav à compartiments de droit belge* "OPC", s sedežem na naslovu Avenue du Port 2, 1080, Bruxelles, Belgija (v nadaljevanju: krovni sklad). Krovni sklad je ustanovljen po belgijskem pravu kot delniška družba z variabilnim kapitalom, razdeljenim na oddelke (*Sicav à compartiments de droit belge*).

Sklad in drugi deli krovnega sklada se glede razmerij med imetniki njihovih enot štejejo kot samostojni investicijski skladi, ki se med seboj razlikujejo po sestavi naložb, naložbenih ciljih, naložbeni politiki in drugih značilnostih.

#### 1. NALOŽBENI CILJI

Naložbeni cilji sklada so: na *datum dospelja*<sup>(1)</sup> ohraniti začetno čisto vrednost sredstev in doseči kapitalski donos, vezan na povečanje vrednosti košarice *izbranih delnic*<sup>(8)</sup>. Portfelj košarice je razpršen med delnice 20-ih skrbno izbranih mednarodno priznanih (t.i. »blue chip«) farmacevtskih in biotehnoloških podjetij.

Na *datum dospelja*<sup>(1)</sup> se izplača 110% udeležba v *povečanju vrednosti košarice delnic*<sup>(2)</sup>. Med drugim je cilj sklada tudi omejiti padec čiste vrednosti sredstev, ki bi izhajal iz potencialnega povečanja obrestnih mer v življenjski dobi sklada. Za doseglo naložbenih ciljev bo sklad v obsegu, ki ga dopuščajo predpisi, sklepal izvedene finančne instrumente s prvovrstnimi pogodbenimi partnerji. To pomeni, da bo sklad z namenom ohranjanja glavnice nalagal sredstva večinoma v vezane depozite, prihodek od teh naložb pa bo na podlagi izvedenih finančnih instrumentov zamenjal za pravico pridobiti zgoraj opisani dobiček. Depoziti so razpršeni med vsaj tri prvovrstne pogodbene partnerje (banke) z največ 60% sredstev v posamezni banki. Zavarovalnica ne daje jamstva, da bo upravljavec sklada naložbene cilje izpolnil.

(1) **DATUM DOSPETJA:** 30.06.2015

(2) **SPREMEMBA VREDNOSTI KOŠARICE DELNIC:** se izračuna kot vsota zmnožkov *sprememb vrednosti posameznih delnic*<sup>(3)</sup> z njihovimi *utežmi v košarici*<sup>(8)</sup>.

(3) **SPREMEMBA VREDNOSTI DELNICE:** se določi kot *končna vrednost*<sup>(5)</sup> minus *izhodiščna vrednost*<sup>(4)</sup> deljeno z *izhodiščno vrednostjo*<sup>(4)</sup>.

(4) **IZHODIŠČNA VREDNOST:** aritmetično povprečje *vrednosti*<sup>(6)</sup> posamezne delnice v košarici v prvih desetih *dneh vrednotenja*<sup>(7)</sup>, z začetkom od vključno 31. maj 2005.

(5) **KONČNA VREDNOST:** aritmetično povprečje *vrednosti*<sup>(6)</sup> posamezne delnice v košarici na zadnji *dan vrednotenja*<sup>(7)</sup> v posameznem mesecu za zadnjih 24 mesecev pred datumom dospelja, natančneje za mesece od junija 2013 do vključno maja 2015.

(6) **VREDNOST:** za vsako delnico v košarici, razen za delnice ki kotirajo na borzi v Milanu, je to zaključni tečaj posamezne delnice v košarici, ki ga ob zaključku trgovanja na borzi izračuna in objavi pristojni organ borze, na kateri takšna delnica kotira (ali njegov pravni naslednik). V primeru delnic, ki kotirajo na borzi v Milanu je to referenčni tečaj.

(7) **DAN VREDNOTENJA:** Za vsako posamezno delnico v košarici je to vsak dan, ko poteka trgovanje na borzi, kjer delnica kotira, kot tudi na borzi, kjer kotirajo opcije na to delnico, razen če je na takšen dan trgovanje s to delnico moteno (ustavitev ali omejitev trgovanja s to delnico) ali pride do predčasnega zaključka trgovanja (če pristojni organ borze objavi zaključek trgovanja prej kot na druge trgovalne dneve).

Če je trgovanje s kakšno delnico iz košarice moteno ali če pride do predčasnega zaključka trgovanja, se prvotni dan vrednotenja nadomesti s prvim naslednjim trgovalnim dnevom, na katerega trgovanje z delnico ni moteno in trgovanje ni predčasno zaključeno, in ki ni že sam po sebi dan vrednotenja ali dan, ki nadomešča kakšen prvotni dan vrednotenja zaradi motenj v trgovanju ali predčasnega zaključka trgovanja.

Če je trgovanje moteno ali predčasno zaključeno osem zaporednih trgovalnih dni po prvotnem dnevu vrednotenja, (i) velja osmi zaporedni trgovalni dan za prvotni dan vrednotenja, in (ii) sklad v dobri veri in v posvetovanju z glavnim pogodbenim partnerjem, s katerim ima sklenjen izvedeni finančni instrument, oceni vrednost delnice na ta osmi delovni dan in o tem ustrezno obvestil delničarje.

(8) KOŠARICA DELNIC:

**Uporabljena košarica**

	Ime delnice	Bloomberg koda	Delniški trg (borza)	Začetna utež v košarici
1	Altana AG	ALT GY	Frankfurt	7%
2	Amgen Inc.	AMGN UQ	Nasdaq	2%
3	AstraZeneca PLC	AZN LN	London	7%
4	BASF AG	BAS GY	Frankfurt	6%
5	Bayer AG	BAY GY	Frankfurt	7%
6	DuPont	DD UN	New York	6%
7	Forest Laboratories Inc.	FRX UN	New York	2%
8	GlaxoSmithKline	GSK LN	London	6%
9	Johnson&Johnson	JNJ UN	New York	7%
10	McKesson Corp	MCK UN	New York	2%
11	Medimmune Inc.	MEDI UQ	Nasdaq	2%
12	Novartis AG	NOVN VX	Virt-x	7%
13	Pfizer Inc.	PFE UN	New York	5%
14	Roche Holding AG	ROG VX	Virt-x	5%
15	Sanofi-Aventis	SAN FP	Paris	7%
16	Schering AG	SCH GY	Frankfurt	5%
17	Schering-Plough Corp	SGP UN	New York	4%
18	Takeda-Pharmaceutical	4502 JT	Tokyo	5%
19	Teva Pharmaceutical Industries	TEVA UQ	Nasdaq	2%
20	Wyeth	WYE UN	New York	6%
	<b>Skupaj</b>			100%

Merila za udeležbo v košarici

Izdajatelj delnice oziroma delnica je lahko udeležena v košarici le, če kotira na borzi, če je le-ta del vsaj enega pomembnega delniškega indeksa, če izdajatelj opravlja farmacevtsko, biotehnoško ali sorodno dejavnost in če uprava krovnega sklada odobri izbor takšne delnice.

Pripojitve, prevzemi in delitve

Če so eden ali več izdajateljev delnic, ki sestavljajo košarico, med trajanjem sklada udeleženi v pripojitvah ali prevzemih, se dodeli utež delnicam izdajateljev, udeleženih v postopku, tako, da bo enaka vsoti uteži delnic vseh udeleženih izdajateljev. To velja le v primeru, da po spremembi izdajatelj še vedno izpolnjuje merila za udeležbo delnic v košarici. V nasprotnem primeru se izvede postopek »nacionalizacije, stečaja ali izločitve«.

Če izdajatelj delnice iz košarice razdeli, se utež delnice tega podjetja razdeli proporcionalno med delnice vseh novih podjetij. Če po spremembi nova podjetja ne izpolnjuje meril za udeležbo delnic v košarici, se izvede postopek »nacionalizacije, stečaja ali izločitve«.

Nacionalizacija, stečaj ali izločitev

Če je izdajatelj kakšne delnice v košarici nacionaliziran, če razglasi stečaj ali če ne izpolnjuje več meril za udeležbo delnic v košarici (izločitev), se naložba unovči po zadnjem znanem tečaju pred umikom delnice iz košarice. Dobljena vrednost se, za obdobje, ki je enako dobi do datuma dospelja, naloži v dolžniške instrumente z donosom po tržnih pogojih, ki veljajo na dan umika delnice. Ta vrednost se upošteva na datum zapadlosti kot prispevek izločene delnice za namene izračun končnega povečanja košarice na dan zapadlosti.

2. **VALUTA:** USD. Spremembe v razmerju vrednosti med USD in lokalnimi valutami, v katerih so izražene delnice v košarici, niso relevantne.
3. **ZAČETNA ČISTA VREDNOST SREDSTEV NA ENOTO:** 1.000 USD
4. **ZAČETNI DATUM VPLAČILA:** najkasneje do 3. junija 2005
5. **UPRAVLJAVSKA PROVIZIJA IN STROŠKI SKLADA:** največ 0,6 % četrletno  
Višina upravljalvske provizije in stroškov se določi na dan začetka delovanja sklada v odvisnosti od določenih parametrov sklada in splošnih tržnih razmer. Upravljalvska provizija in stroški se obračunajo na tak način, da se ne ogroža doseganja naložbenih ciljev investicijskega sklada iz prve točke teh pravil upravljanja.
6. **VPISNO OBDOBJE:** od 03. maja 2005 do vključno 27. aprila 2005, z možnostjo predčasnega zaključka.
7. **IZSTOPNI STROŠKI NA NIVOJU SKLADA:**
  - v obdobju nalaganja: 1 %
  - na datum dospetja: nič
8. **VREDNOTENJE**  
Vrednost investicijskega sklada je odvisna od vrednosti njegovega premoženja. Vrednost izvedenih finančnih instrumentov se določi glede na tržno vrednost deleža s stalnim donosom in tržno vrednost hedging deleža. Tržna vrednost je odvisna od nihanj in medsebojne povezanosti delnic v košarici, začetne vrednosti delnic ob sklenitvi izvedenih finančnih instrumentov, sedanje vrednosti delnic v košarici, tržnih obrestnih mer v primerjavi s fiksnimi letnimi obrestmi ter dividend, ki se pričakujejo od delnic v košarici.
9. **POGOSTNOST VREDNOTENJA:**  
Čista vrednost sredstev se izračuna dvakrat mesečno, in sicer za 16. in za zadnji dan v mesecu. Če je to dan, ko banke ne poslujejo, se vrednost določi za zadnji delovni dan pred tem dnem. Prvič se čista vrednost sredstev po končanem vpisnem obdobju izračuna za 29. april 2005.