

## CANDRIAM QUANT

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
podľa luxemburského práva  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Obchodný register v Luxemburgu B-87647

## CANDRIAM SUSTAINABLE

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
podľa luxemburského práva  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Obchodný register v Luxemburgu B-202950

V Luxemburgu 15. decembra 2021

### OZNAM PRE AKCIONÁROV

Dámy a páni,

Správne rady **Candriam Quant** a **Candriam Sustainable**, SICAV, časť 1 zákona zo 17. decembra 2010 o organizáciách kolektívneho investovania (ďalej „zákon z roku 2010“), sa v súlade s ustanoveniami svojich príslušných stanov a ustanoveniami kapitoly 8 zákona z roku 2010 rozhodli pristúpiť k zlúčeniu absorpciou podfondov **Candriam Quant Equities Europe** s podfondom **Equity Quant Europe** spoločnosti Candriam Sustainable, v zmysle článku 1 ods. 20 písm. a) zákona z roku 2010 za nižšie opísaných podmienok a postupov:

#### 1. Zlúčenie podfondov Candriam Quant Equities Europe („zanikajúci podfond“) s podfondom Candriam Sustainable Equity Quant Europe („nástupnícky podfond“)

Zanikajúci podfond						Nástupnícky podfond				
Označenie	Trieda	Podiel	Mena	ISIN		Označenie	Trieda	Podiel	Mena	ISIN
Candriam Quant Equities Europe	C	Cap	EUR	LU0149700378	=>	Candriam Sustainable Equity Quant Europe	C	Cap	EUR	LU2378104066
Candriam Quant Equities Europe	C	Dis	EUR	LU0163122822	=>	Candriam Sustainable Equity Quant Europe	C	Dis	EUR	LU2378104140
Candriam Quant Equities Europe	I	Cap	EUR	LU0163124448	=>	Candriam Sustainable Equity Quant Europe	I	Cap	EUR	LU2378104223
Candriam Quant Equities Europe	V	Cap	EUR	LU0314874719	=>	Candriam Sustainable Equity Quant Europe	V	Cap	EUR	LU2378105113
Candriam Quant Equities Europe	Z	Cap	EUR	LU0235412037	=>	Candriam Sustainable Equity Quant Europe	Z	Cap	EUR	LU2378105204

#### 2. Kontext a podnety pre zlúčenie

Zlúčenie je súčasťou kontextu strategického prehodnotenia série fondov skupiny Candriam a predovšetkým úsilím správcovskej spoločnosti racionalizovať sériu fondov a zamerať sa na fondy zohľadňujúce aspekt environmentálneho, sociálneho a správneho dosahu.

Zanikajúci podfond spoločnosti SICAV Candriam Quant a spravované aktíva nie sú dostatočne vyššie na to, aby umožňovali účinnú a optimálnu správu. Keď sa stanete akcionárom nástupníckeho podfondov, akcionári budú investovať do podfondov patriacemu spoločnosti SICAV sledujúci udržateľné ciele, ktorých vyhladky na rast portfólia sú vyššie.

#### 3. Vplyv fúzie na akcionárov zanikajúceho podfondov a nástupníckeho podfondov a pravidiel prevodu aktív a výmeny akcií

V deň nadobudnutia účinnosti, ktorý sa stanovuje nižšie, prevedie zanikajúci podfond pri zrušení bez likvidácie celé svoje aktívne aj pasívne imanie do nástupníckeho podfondov, pričom akcionárom zanikajúceho podfondov sa ponúknu akcie príslušnej triedy nástupníckeho podfondov.

Keď sa akcionári zanikajúceho podfondov stanú akcionármi nástupníckeho podfondov, aj naďalej budú môcť využívať rovnaké práva vyplývajúce z akcií, a to predovšetkým pokiaľ ide o právo účasti na valných zhromaždeniach akcionárov a o uplatňovanie hlasovacieho práva vyplývajúceho z akcií, a takisto aj o právo na podiel na zisku.

Akcionári zanikajúceho podfondov, ktorí nevyužijú právo na odkúpenie alebo konverziu svojich akcií podľa nižšie uvedených spresnení, sa stanú akcionármi nástupníckeho podfondov a výmenou za svoje akcie získajú počet akcií príslušnej triedy nástupníckeho podfondov podľa postupu opísaného vyššie, na základe výmenného pomeru, ktorý je stanovený nižšie.

Akcionári zapísaní do registra akcií na meno zanikajúceho podfondov sa automaticky zapíšu do registra akcií na meno nástupníckeho podfondov.

Nástupnícky podfond neuloží akcionárom zanikajúceho podfondov žiadny poplatok za upísanie z titulu fúzie.

V záujme uľahčenia operácie fúzie správca portfólia zanikajúceho podfondov môže od dátumu zverejnenia tohto oznamu upraviť portfólio zanikajúceho podfondov a zverejniť ho na internete s uvedením cieľa a investičnej politiky nástupníckeho podfondov. Neexistuje žiadne riziko zníženia výkonnosti.

## CANDRIAM QUANT

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
podľa luxemburského práva  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Obchodný register v Luxemburgu B-87647

## CANDRIAM SUSTAINABLE

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
podľa luxemburského práva  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Obchodný register v Luxemburgu B-202950

Akcionári zanikajúceho podfondu sa stanú akcionármi nástupníckeho podfondu, ktorý využíva podobnú investičnú politiku a ktorý navyše využíva udržateľný investičný cieľ. Vlastnosti nástupníckych podfondov, ktorého rizikový profil, investičné ciele a politiky a poplatky sa fúziou nezmenia.

Žiadosti o upísanie, odkúpenie a konverziu budú na účely uľahčenia priebehu zlúčenia pozastavené v prípade zanikajúceho podfondu od **21. januára 2022 po 12.00 hod.**

Akcionári zanikajúceho a nástupníckeho podfondu môžu do **18. januára 2022 o 12.00 hod.** požiadať o vyplatenie svojich akcií bez poplatkov (okrem poplatkov a daní, ktoré vyberajú úrady krajiny, v ktorej sa akcie predávajú) alebo môžu požiadať o prevod na akcie iného podfondu SICAV.

Akcionári, ktorí si neuplatnia toto právo v stanovenej lehote, si môžu uplatniť svoje práva ako akcionári nástupníckeho podfondu od **25. januára 2022 po 12.00 hod.**

Porovnanie hlavných rozdielov medzi zanikajúcim podfondom a nástupníckym podfondom je uvedené v prílohe 1 tohto oznamu.

Tento oznam je určený akcionárom podfondov, ktorých sa týka zlúčenie, aby mohli s plným vedomím posúdiť vplyv tohto zlúčenia na svoje investície.

Podielnikom odporúčame obrátiť sa na odborného poradcu a prediskutovať s ním, aký prípadný vplyv by mohlo mať zlúčenie najmä na ich daňový režim.

### 4. Nadobudnutie účinnosti zlúčenia a metóda výpočtu výmenného pomeru

K dátumu nadobudnutia účinnosti, ktorý sa stanovuje nižšie, zanikajúci podfond prevedie všetky svoje aktíva a pasíva na príslušný nástupnícky podfond a následne zanikne. Akcie zanikajúceho podfondu budú zrušené.

Výmenný pomer sa vypočíta vydelením čistej inventárnej hodnoty akcií zanikajúceho podfondu čistou inventárnou hodnotou akcií nástupníckeho podfondu (ďalej len „výmenný pomer“).

Výmenný pomer sa vypočíta dňa **25. januára 2022** (ďalej len „dátum výpočtu“) na základe čistých inventárnych hodnôt z **24. januára 2022** pomocou výmenného kurzu platného v deň výpočtu výmenného pomeru.

Keď zlúčenie schváli mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov, nadobudne účinnosť dňa **25. januára 2022** (ďalej len „dátum nadobudnutia účinnosti“), ktorý je dátumom prvej čistej inventárnej hodnoty nástupníckeho podfondu vypočítanej **26. januára 2022** a zohľadňujúcej zlúčené aktíva.

Výmenné pomery sa oznámia akcionárom zanikajúceho podfondu čo najskôr po dátume nadobudnutia účinnosti.

Predstavenstvo spoločností SICAV Candriam Quant a Candriam Sustainable poverilo spoločnosť PricewaterhouseCoopers Luxembourg so sídlom na adrese 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L – 1014 Luxemburg ako certifikovaného audítora (ďalej len „audítora“) overením prvkov zlúčenia stanovených v článku 71 zákona z roku 2010.

### 5. Poplatok za výnosnosť

Triedy I [LU0163124448] a V [LU0314874719] (ďalej tiež „triedy“) podliehajú poplatku za výnosnosť, ktorého metódy výpočtu sa uvádzajú v prílohe tohto oznamu.

Správcovská spoločnosť nebude vyberať poplatok za výnosnosť na triedy za obdobie od 1. januára 2022 až do dátumu zlúčenia.

Zvyšok 2/3 nahromadených pre poplatok za nadmernú výnosnosť pred 31. decembrom 2021 sa vyplatí správcovskej spoločnosti v deň zlúčenia.

### 6. Náklady na zlúčenie

Všetky právne náklady, poradenské alebo administratívne služby súvisiace s prípravou a realizáciou fúzie bude znášať správcovská spoločnosť Candriam Luxembourg. Poplatky za audit v súvislosti so zlúčením a poplatky súvisiace s opätovným vyrovnaním a prevodom portfólia znáša zanikajúci podfond.

### 7. Práva akcionárov

V zanikajúcom podfonde nie sú žiadni akcionári so špeciálnymi právami ani držiteľia iných cenných papierov ako akcií.

Všetky akcie, ktoré vydáva nástupnícky podfond pri príležitosti tejto fúzie so zohľadnením postupov popísaných v bode 1 tohto oznamu, sú identické a vyplývajú z nich rovnaké práva a výhody pre ich držiteľov.

## **CANDRIAM QUANT**

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
podľa luxemburského práva  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Obchodný register v Luxemburgu B-87647

## **CANDRIAM SUSTAINABLE**

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
podľa luxemburského práva  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Obchodný register v Luxemburgu B-202950

Uvedené dokumenty a akékoľvek doplňujúce informácie je možné na požiadanie bezplatne získať v sídle SICAV:

- návrh zlúčenia,
- prospekt,
- kľúčové informácie pre investora nástupníckeho podfondu,
- najnovšia výročná a polročná správa SICAV,
- správa o zlúčení vypracovaná audítorom.

**Vyzývame investorov, aby sa dôkladne oboznámili s informačnými dokumentmi kľúčovými pre investora nástupníckeho podfondu, ktoré sú bezplatne k dispozícii v sídle spoločnosti SICAV alebo sú bezplatne dostupné na nasledujúcej adrese:**<https://www.candriam.lu/en/private/funds-search#>.

\*\*\*

Prospekt SICAV Candriam Sustainable z **15. októbra 2021** aj kľúčové informačné dokumenty pre investora SICAV sú bezplatne k dispozícii v sídle spoločnosti SICAV alebo sú dostupné na tejto adrese: <https://www.candriam.lu/en/private/funds-search#>.

Správna rada

**CANDRIAM QUANT**

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
podľa luxemburského práva  
5, Allée Scheffer  
L – 2520 Luxembourg  
Obchodný register v Luxemburgu B-87647

**CANDRIAM SUSTAINABLE**

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
podľa luxemburského práva  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Obchodný register v Luxemburgu B-202950

**Príloha 1****Súhrnná tabuľka hlavných rozdielov medzi zanikajúcimi podfondmi a príslušnými nástupníckymi podfondmi.**

Nasledujúca tabuľka zahŕňa hlavné rozdiely medzi zanikajúcimi podfondmi a nástupníckymi podfondmi.

Všetkým akcionárom zanikajúceho podfondu odporúčame, aby si pozreli prospekt a pozorne si prečítali kľúčové informácie pre investora, kde sú uvedené ďalšie informácie o osobitných vlastnostiach nástupníckeho podfondu.

Informácie uvedené nižšie sú presné ku dňu vydania tohto oznamu.

1. [Zlúčenie podfondu Candriam Quant Equities Europe \(„zanikajúci podfond“\) s podfondom Candriam Sustainable Equity Quant Europe \(„nástupnícky podfond“\)](#)

	<b>Candriam Quant Equities Europe (zanikajúci podfond)</b>	<b>Candriam Sustainable Equity Quant Europe (nástupnícky podfond)</b>
<b>Investičné ciele a investičná politika</b>	<p><b>Hlavné obchodované aktíva:</b> Akcie spoločností, ktoré sídlia v Európskom hospodárskom priestore, ale aj v Spojenom kráľovstve.</p> <p><b>Investičná stratégia:</b> Fond sa zameriava na rast kapitálu investovaním do hlavných aktív a na prekročenie referenčnej hodnoty. V rámci obmedzení súvisiacich s investičným cieľom a investičnou politikou fondu tím správcov prijíma rozhodnutia pri investovaní do portfólia v závislosti od matematických modelov. Portfólio bude tvoriť najmenej 75 % akcií. Cieľom fondu nie je udržateľné investovanie a osobitne sa ním nepodporujú environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti. Fond môže využívať deriváty, či už na investovanie, alebo na zaistenie (prípraviť sa na nepriaznivé finančné situácie v budúcnosti). Obyvateľom Francúzska dáva fond do 30. septembra 2021 oprávnenie na účasť v podielovom programe sporenia.</p>	<p><b>Hlavné obchodované aktíva:</b> Akcie spoločností, ktoré sídlia a/alebo vykonávajú svoju hlavnú činnosť kdekolvek v Európe.</p> <p><b>Investičná stratégia:</b> Fond sa zameriava na dosiahnutie rastu kapitálu investovaním do hlavných obchodovaných aktív a na prekročenie referenčnej hodnoty. Investičný proces zahŕňa dve etapy. Po prvé, oprávnené prostredie kritérií environmentálneho, sociálneho a právneho dosahu (ESG) sa vymedzuje prostredníctvom analýzy ESG spoločnosti Candriam. Po druhé, na základe tohto prostredia sa portfólio vypracúva s ohľadom na viacero rozmerov, ako sú finančné základy spoločností, faktory ESG a rizikové ukazovatele (likvidita, volatilita, korelácia atď.), a to pomocou kvantitatívneho investičného rámca. Tento rámec umožňuje tímu správy portfólia vypočítať očakávané výnosy a riziká pomocou matematických modelov založených na finančných základoch spoločností, faktoroch ESG a rizikových ukazovateľoch a vypracovať portfólio s ohľadom na tieto očakávané výnosy a riziká, ako aj ďalšie kritériá. Udržateľným investičným cieľom fondu je prispievať k zníženiu emisií skleníkových plynov prostredníctvom osobitných cieľov, ako aj prostredníctvom začlenenia ukazovateľov týkajúcich sa klímy v analýze emitentov a cenných papierov. Cieľom fondu je takisto dlhodobou pozitívne ovplyvňovať environmentálne a sociálne ciele. Cieľom fondu je presnejšie dosiahnuť globálne emisie skleníkových plynov, ktoré budú prinajmenšom o 30 % nižšie ako referenčná hodnota. Fond na dosiahnutie týchto cieľov zavádza kombináciu pozitívneho výberu najlepších emitentov na základe kritérií ESG s vylúčením emitentov, ktorí tieto ciele poškodzujú alebo sa považujú za kontroverzných. Emitenti podliehajú dvojitej analýze, pri ktorej sa zohľadňuje spôsob, akým činnosti emitentov prispievajú k dosiahnutiu udržateľných cieľov na jednej strane, a spôsob, akým sú operácie a politiky emitentov zosúladené so záujmami ich hlavných zainteresovaných strán na druhej strane. Výsledok tejto analýzy slúži ako základ na vymedzenie investičného prostredia a na usmernenie správcov fondov pri vypracúvaní ich portfólia. Túto analýzu dopĺňajú výsledky dialógov uskutočnených s emitentmi. V dôsledku tohto investičného prístupu sa fond vyhne určitým emitentom z dôvodu ich nízkej kvality ESG alebo príspevku k dosiahnutiu cieľov udržateľnosti. Aj napriek tomu, že sa správca domnieva, že títo emitenti pravdepodobne z dlhodobého hľadiska podfahnú udržateľnejším emitentom, volatilita trhu a krátkodobé trendy na trhu by mohli spôsobiť, že títo emitenti prekonajú udržateľnejších emitentov počas kratšieho obdobia.</p>

**CANDRIAM QUANT**

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
podľa luxemburského práva  
5, Allée Scheffer  
L – 2520 Luxembourg  
Obchodný register v Luxemburgu B-87647

**CANDRIAM SUSTAINABLE**

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
podľa luxemburského práva  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Obchodný register v Luxemburgu B-202950

		Fond môže využívať deriváty, či už na investovanie, alebo na zaistenie (pripraviť sa na nepriaznivé finančné situácie v budúcnosti).
<b>Referenčná hodnota</b>	<p><b>MSCI EUROPE (Net Return)</b> Indexom sa meria výnosnosť segmentu spoločností so strednou a silnou trhovou kapitalizáciou na rozvinutých a rozvíjajúcich sa trhoch v Európe.</p> <p>Fond je aktívne riadený a investičný proces a odkazuje na referenčnú hodnotu (index).</p> <p>Využitie indexu: – ako investičné prostredie. Finančné nástroje podfondu tvoria vo všeobecnosti väčšinu indexu. Povoľujú sa však investície mimo tohto indexu: – pri určovaní rizikových úrovni/parametrov, – na účely porovnania výnosnosti, – na účely výpočtu poplatku za výnosnosť pre niektoré triedy akcií.</p> <p>Cieľom aktívne riadeného fondu nie je investovať do všetkých komponentov indexu, ani investovať do rovnakých pomerov, ako sú komponenty tohto indexu. Za obvyklých trhových podmienok bude očakávaná tracking error fondu stredná, a to konkrétne od 1 % do 3,5 %. Toto meranie je odhadom rozdielu medzi výnosnosťou fondu a výnosnosťou jeho indexu. Čím významnejšia je tracking error, tým významnejšie sú odchýlky voči indexu. Dosiagnutá tracking error závisí najmä od trhových podmienok (volatility a korelácie medzi finančnými nástrojmi) a môže sa teda líšiť od očakávanej tracking error.</p>	<p><b>MSCI EUROPE (Net Return)</b> Fond sa spravuje aktívne a prístup k investovaniu odkazuje na referenčný index.</p> <p>Indexom sa meria výnosnosť segmentu spoločností so strednou a silnou trhovou kapitalizáciou na rozvinutých a rozvíjajúcich sa trhoch kdekoľvek v Európe.</p> <p>Využitie referenčného indexu: – ako investičné prostredie. Väčšina finančných nástrojov fondu je vo všeobecnosti zahrnutá v referenčnom indexe. Povoľujú sa však cenné papiere, ktoré nie sú súčasťou tohto referenčného indexu: – na vymedzenie rizikových úrovni/parametrov, – na porovnanie výkonnosti.</p> <p>Keďže fond sa riadi aktívne, jeho cieľom nie je investovať do všetkých komponentov indexu, ani investovať do rovnakého pomeru v týchto komponentoch. Za obvyklých trhových podmienok bude očakávaná „tracking error“ fondu stredná až významná, a to konkrétne od 2 % do 6 %.</p> <p>Toto meranie je odhadom rozdielu medzi výnosnosťou fondu a výnosnosťou referenčného indexu. Čím významnejšia je „tracking error“, tým významnejšie sú rozdiely oproti referenčnému indexu. Dosiagnutá „tracking error“ závisí najmä od trhových podmienok (volatility a korelácie medzi finančnými nástrojmi) a môže sa líšiť od predpokladanej „tracking error“.</p>
<b>Mena</b>	EUR	EUR
<b>Správca portfólia</b>	Candriam Belgium	Candriam Belgium
<b>Syntetický ukazovateľ rizika a výnosu</b>	6 pre všetky triedy akcií	6 pre všetky triedy akcií
<b>Hlavné riziká, ktoré sa nezohľadňujú v predchádzajúcom ukazovateli</b>	Riziko súvisiace s derivátovými finančnými nástrojmi Riziko modelu Riziko udržateľnosti	Riziko súvisiace s derivátovými finančnými nástrojmi Riziko modelu
<b>Metóda stanovenia globálneho rizika</b>	Metóda záväzkov	Metóda záväzkov
<b>Priebežné poplatky</b>	<p>C Cap [LU0149700378]: 1,90 %</p> <p>C Dis [LU0163122822]: 1,93%</p> <p>I Cap [LU0163124448]: 0,75%</p> <p>V Cap [LU0314874719]: 0,55%</p> <p>Z Cap [LU0235412037]: 0,20%</p>	<p>C Cap [LU2378104066]: 1,84%</p> <p>C Dis [LU2378104140]: 1,84%</p> <p>I Cap [LU2378104223]: 0,75%</p> <p>V Cap [LU2378105113]: 0,55%</p> <p>Z Cap [LU2378105204]: 0,20%</p>
<b>Provízie</b>	<b>Trieda C</b>	<b>Trieda I, V a Z</b>
<b>emisia</b>	Max. 3,50%	Neuplatňuje sa.
<b>odkúpenie/konverzia</b>	Neuplatňuje sa.	Neuplatňuje sa.
<b>Provízie za výnosnosť</b>	<p>Platí pre aktíva týchto tried:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- I Cap [LU0163124448]</li> <li>- V Cap [LU0314874719]</li> </ul> <p>Tento poplatok za výnosnosť zodpovedá 20 % z nadmernej výnosnosti triedy, ktorá sa vymedzuje nižšie. Poplatok za nadmernú výnosnosť sa platí správcovskej spoločnosti na konci každého účtovného roka. V žiadnom prípade nesmie presiahnuť tretinu poplatku za nadmernú výnosnosť.</p> <p>Pri každom zhodnotení triedy I [LU0163124448] a V [LU0314874719] sa stanoví referenčné aktívum za predpokladu teoretickej investície zodpovedajúcej výnosnosti indexu MSCI Europe (Net Return) všetkých čistých aktív počas daného obdobia (čistá hodnota aktív na konci predchádzajúceho účtovného roka priradená upísaniam na začiatku daného obdobia).</p>	Neuplatňuje sa.

**CANDRIAM QUANT**

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
 podľa luxemburského práva  
 5, Allée Scheffer  
 L – 2520 Luxembourg  
 Obchodný register v Luxemburgu B-87647

**CANDRIAM SUSTAINABLE**

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom  
 podľa luxemburského práva  
 5, Allée Scheffer  
 L-2520 Luxembourg  
 Obchodný register v Luxemburgu B-202950

	<p>V prípade odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktívum a suma kumulovaných upísaní prijatých pri poslednom ocenení zníži vopred, pomerne k počtu odkúpených akcií. Podobne sa podiel poplatkov za nadmernú výnosnosť zo zostávajúcej sumy zaznamenananej v čase posledného ocenenia (úmerne k počtu odkupovaných akcií) napokon pripíše na stanovený účet tretej strany. Tento pomerný podiel poplatku za výnosnosť je splatný správcovskej spoločnosti pri odkúpení.</p> <p>Ak je pri oceňovaní triedy zvýšná suma, definovaná ako čistá účtovná hodnota po odpočítaní poplatku za výnosnosť z odkúpení, no bez poplatku za nadmernú výnosnosť zodpovedajúcu zvýšeným akciám, vyššia ako referenčné aktívum, ide o nadmernú výnosnosť (v opačnom prípade ide o nedostatočnú výnosnosť). Úhrada poplatku za nadmernú výnosnosť zo zostávajúcej sumy je upravená na 20 % sumy tejto novej nadmernej výnosnosti pridelením, alebo odpočítaním poplatku pred vypočítaním čistej hodnoty aktív. Poplatok za nadmernú výnosnosť zo zostávajúcej sumy je splatný správcovskej spoločnosti len vo výške tretiny sumy existujúcej na konci účtovného obdobia.</p> <p>Zvyšok poplatku (dve tretiny) sa prenesie do nasledujúceho roka a buď sa odpočíta znížením výsledného poplatku z nadmernej výnosnosti (v rámci stanovených limitov pre poplatky), alebo zvýši o akýkoľvek nový poplatok za výnosnosť. Referenčným obdobím je účtovné obdobie.</p>	
<b>Lehota prijímania príkazov (ďalej len „cut-off“) na odkúpenie, konverziu</b>	Bankový deň predchádzajúci dňu hodnotenia do 12:00 hod. (luxemburského času)	Bankový deň predchádzajúci dňu hodnotenia do 12:00 hod. (luxemburského času)