

# Tájékoztató az ERSTE STOCK EUROPE befektetési jegy-tulajdonosai számára

**Az Erste Asset Management GmbH ezúton tájékoztatja Önt arról, hogy 2021. 08. 10-i hatállyal az ERSTE STOCK EUROPE befektetési alap, amely befektetési jegyeinek Ön tulajdonosa, egyesül az ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE befektetési alappal.**

## **Beolvadó alap:**

**ERSTE STOCK EUROPE**, átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV) a 2011. évi InvFG (befektetési alapokról szóló osztrák törvény) 2. § (1) és (2) bekezdésének hatályos változata szerint.

## **Átvevő alap:**

**ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE**, átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV) a 2011. évi InvFG (befektetési alapokról szóló osztrák törvény) 2. § (1) és (2) bekezdésének hatályos változata szerint.

Mindkettőt az Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A-1100 Wien („Alapkezelő”) kezeli.

**Ennek értelmében az ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE alap 2021. 08. 10-i fordulónappal átveszi az ERSTE STOCK EUROPE alap valamennyi eszközét és kötelezettségét, aminek következtében az ERSTE STOCK EUROPE alap az egyesülést követően megszűnik.**

## **1. A tervezett egyesülés háttere és indokai**

Az ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE átvevő alap és az ERSTE STOCK EUROPE beolvadó alap befektetési stratégiája és befektetési lehetőségeinek világa nagyrészt megegyezik. Mindkét alap részvényalap.

A tervezett egyesülés fő indokai az ügyfelek csökkenő érdeklődése a beolvadó alap iránt, a befektetési alapok kínálatának racionalizálása, és ennek következtében a jövedelmezőség növelése, valamint a kínálat egyre inkább az etikailag fenntartható termékek irányába történő célzott fejlesztése. A nagyobb eszközállomány lehetővé teszi az alap hatékonyabb kezelését, és emellett kedvezően hathat az átvevő alap teljes költségére.

Jelenleg az ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE (átvevő alap) mintegy 111,19 millió euró, az ERSTE STOCK EUROPE (beolvadó alap) mintegy 155,44 millió euró értékű eszközállománnyal rendelkezik.

## **2. A tervezett egyesülés hatásai**

Az egyesülést követően az ERSTE STOCK EUROPE (beolvadó alap) korábbi befektetési jegy-tulajdonosai az ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE (átvevő alap) befektetési jegy-tulajdonosaivá válnak.

Az ERSTE STOCK EUROPE beolvadó alap számára túlnyomórészt, vagyis az alap vagyonának legalább 51%-a erejéig, európai székhellyel rendelkező vagy valamely európai tőzsdén jegyzett kibocsátók részvényei kerülnek beszerzésre, ágazati korlátozások nélkül, közvetlen kötvényvásárlás útján – azaz nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon keresztül, illetve származékos ügyletek révén. Valamennyi megvásárolt kötvényt a vásárlás időpontjában az Alapkezelőnek egy előre meghatározott kiválasztási eljárás alapján fenntarthatónak kell minősítenie. Származékos eszközök a befektetési alap eszközeinek 35%-a erejéig a befektetési stratégia részeként és fedezés céljából alkalmazhatók.

Az ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE átvevő alap számára túlnyomórészt, vagyis az alap vagyonának legalább 51%-a erejéig, európai vállalkozások azon részvényei kerülnek

beszerzésre közvetlen kötvénvásárlás útján – azaz nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon keresztül, illetve származékos ügyletek révén –, amelyeket az Alapkezelő előre meghatározott kiválasztási eljárás alapján fenntarthatónak minősített.

Mind az átvevő alap, mind a beolvadó alap szintetikus kockázat/nyereség mutatószáma (SRRI) 6. Ennek megfelelően az egyesülés nem jár lényeges változással a beolvadó alap befektetési jegy-tulajdonosai számára a kockázat- és nyereségprofil tekintetében.

Az egyesülés következtében a beolvadó alap befektetési jegy-tulajdonosai számára kismértékben növekednek a folyó költségek. Az egyesülés következtében megemelkedett eszközállomány lehetővé teszi az arányos fix költségek csökkentését. A nagyobb volumenű és ezért költséghatékonyabb tranzakciók szintén kedvezően hathatnak az egyesített alap teljes költségére.

A beolvadó alapnak nincsenek elhatárolt veszteségei.

Az átvevő alap meglévő, mintegy 2,25 millió euró összegű elhatárolt veszteségei továbbra is fennmaradnak, azok egy későbbi veszteségelszámolás során valamennyi befektetési jegy között elosztásra kerülnek.

Az osztrák letétkezelők egységes szabályzata előírja az alapok egyesülésének szabályait a tőkenyereség-adó tekintetében, miszerint az egyesülés nem okozhat hátrányt azon beolvadó alap befektetési jegy-tulajdonosainak, akik értékpapírszámlájukat Ausztriában vezetik.

A beolvadó alap befektetési jegyeinek tulajdonosaként Önnek azonban tisztában kell lennie azzal, hogy az egyesülés hatással lehet személyes adózási helyzetére is. Az egyesülés lehetséges adóhatásainak felmérése érdekében javasoljuk, hogy vegye fel a kapcsolatot fiókkezelőjével és/vagy adótanácsadójával.

Az alábbi táblázat bemutatja, hogy az átvevő alap befektetési jegy-osztálya a beolvadó alap mely megfelelő befektetési jegy-osztályát veszi át.

<b>ERSTE STOCK EUROPE EUR R01 (beolvadó alap)</b>	<b>ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE EUR R01 (átvevő alap)</b>
AT0000626817 (osztalékos befektetési jegyek) (EUR) AT0000626825 (hozamtokésítő befektetési jegyek) (EUR) AT0000A05TR8 (teljesen hozamtokésítő befektetési jegyek – külföldi) (EUR)	AT0000A1E0V5 (osztalékos befektetési jegyek) (EUR) AT0000645973 (hozamtokésítő befektetési jegyek) (EUR) AT0000A0WM11 (teljes hozamtokésítő belföldi/külföldi rész) (EUR)
<b>ERSTE STOCK EUROPE CZK R01 (beolvadó alap)</b>	<b>ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE CZK R01 (átvevő alap)</b>
AT0000A096P8 (teljesen hozamtokésítő befektetési jegyek – külföldi) (CZK)	AT0000A2QP89 (teljes hozamtokésítő belföldi/külföldi rész) (CZK)
<b>ERSTE STOCK EUROPE HUF R01 (beolvadó alap)</b>	<b>ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE HUF R01 (átvevő alap)</b>
AT0000A096Q6 (teljesen hozamtokésítő befektetési jegyek – külföldi) (HUF)	AT0000A2QP97 (teljes hozamtokésítő belföldi/külföldi rész) (HUF)
<b>ERSTE STOCK EUROPE EUR D02 (beolvadó alap)</b>	<b>ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE EUR D02 (átvevő alap)</b>
AT0000A2B584 (hozamtokésítő befektetési jegyek) (EUR)	AT0000A28E54 (hozamtokésítő befektetési jegyek)

A következő táblázat az átvevő alap és a beolvadó alap befektetési stratégiájának, szintetikus kockázat/nyereség mutatószámának (SRRI), valamint díj- és költségszerkezetének összehasonlítását tartalmazza:

Az alap neve	ERSTE STOCK EUROPE (beolvadó alap)	ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE (átvevő alap)
<b>Befektetési stratégia</b>	A befektetési cél elérése érdekében a befektetési alap számára túlnyomórészt, vagyis az alap vagyonának legalább 51%-a erejéig, európai székhellyel rendelkező vagy valamely európai tőzsdén jegyzett kibocsátók részvényei, ágazati korlátozások nélkül, közvetlen kötvényvásárlás útján – azaz nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon keresztül, illetve származékos ügyletek révén – kerülnek beszerzésre. Valamennyi megvásárolt kötvényt a vásárlás időpontjában az Alapkezelőnek egy előre meghatározott kiválasztási eljárás alapján fenntarthatónak kell minősítenie. Az Alapkezelő előre meghatározott kiválasztási eljárásával kapcsolatos további információt a tájékoztató II. szakaszának 12. pontja tartalmaz. Származékos eszközök a befektetési stratégia részeként az alap vagyonának 35%-a erejéig és fedezés céljából is vásárolhatók.	A befektetési cél elérése érdekében az alap számára túlnyomórészt, vagyis vagyonának legalább 51%-a erejéig, európai vállalkozások részvényei kerülnek beszerzésre, közvetlen kötvényvásárlás útján – azaz nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon keresztül, illetve származékos ügyletek révén. Kizárólag olyan értékpapírok vásárlására kerül sor, amelyeket az Alapkezelő egy előre meghatározott kiválasztási eljárás alapján fenntarthatónak minősített. Valamennyi megvásárolt kötvényt a vásárlás időpontjában az Alapkezelőnek egy előre meghatározott kiválasztási eljárás alapján fenntarthatónak kell minősítenie. Az Alapkezelő előre meghatározott kiválasztási eljárásával kapcsolatos további információt a tájékoztató II. szakaszának 12. pontja tartalmaz. Származékos eszközök a befektetési stratégia részeként az alap vagyonának 35%-a erejéig és fedezés céljából is vásárolhatók.
<b>SRRRI (kockázat/nyereség profil)</b>		
EUR R01 részalap	6	6
CZK R01 részalap	6	6
HUF R01 részalap	6	6
EUR D02 részalap	6	6
<b>Folyó költségek</b>		
EUR R01 részalap	1,60%	1,75%
CZK R01 részalap	1,60%	1,75%
HUF R01 részalap	1,60%	1,75%
EUR D02 részalap	0,60%	0,71%
<b>Jegyzési díj az alap kezelési szabályzata szerint</b>	5,00%	5,00%
<b>Kezelési díj az alap kezelési szabályzata szerint</b>	max. évi 1,44%	max. évi 1,80%
<b>Pénzügyi év</b>	március 1-jétől február utolsó napjáig	március 1-jétől február utolsó napjáig
<b>Osztalék</b>	június 1-jétől	június 1-jétől
<b>Időszakos beszámolók</b>	féléves és éves	féléves és éves

A beolvadó alap és az átvevő alap portfóliója nagyrészt megegyezik, ezért az egyesülést megelőzően az Alapkezelő részéről nem szükséges az ERSTE STOCK EUROPE (beolvadó alap) és az ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE (átvevő alap) portfóliójának összehangolása, így nem módosul az eddig alkalmazott befektetési stratégia, és az egyesülés nem gyakorol semmilyen hatást a beolvadó alap várható eredményére.

Az átvevő alap tekintetében nem kell számolni az eddigi befektetési stratégiájának, illetve várható eredményének megváltoztatásával. Az átvevő alap teljesítményének romlása az ERSTE STOCK EUROPE portfóliójának átvétele miatt értelemszerűen nem várható.

### 3. Az Ön jogai a tervezett egyesülés vonatkozásában

A beolvadó alap befektetési jegyeinek tulajdonosaként a 2011. évi befektetési alapokról szóló osztrák törvény (InvFG) 123. §-a értelmében Ön jogosult **2021. 07. 30-ig** (a megbízás-fogadási határidő az ezen tájékoztató 5. pontja szerint) a beolvadó alap befektetési jegyeit díjmentesen visszaváltani, és azok kifizetését kérni.

Javasoljuk, hogy olvassa el az átvevő alap „Kiemelt befektetői információk” (KID) tájékoztatóját, amely jelen levelünk mellékletét képezi. E tájékoztató az internetről is letölthető a [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) címen.

A beolvadó alap könyvvizsgálója ki fog állítani egy igazolást, amely tartalmazza az átváltási arány kiszámításának időpontjában meglévő vagyoneszközök és adott esetben fennálló kötelezettségek értékelésének szempontjait, valamint az átváltási arány kiszámításának módszerét és a tényleges átváltási arányt. A beolvadó alap befektetési jegyeinek tulajdonosai díjmentesen igényelhetnek az Alapkezelőtől egy példányt a könyvvizsgáló igazolásából (a 2011. évi befektetési alapokról szóló osztrák törvény (InvFG) 119. §-a alapján).

A letétkezelő (Erste Group Bank AG) köteles megvizsgálni az Alapkezelő által készített egyesülési tervet (a 2011. évi befektetési alapokról szóló osztrák törvény (InvFG) 117. §-a alapján), és igazolni annak szabályszerűségét. A beolvadó alap befektetési jegyeinek tulajdonosai díjmentesen igényelhetnek az Alapkezelőtől egy példányt az egyesülési terv szabályszerűségét megerősítő letétkezelői igazolásból (a 2011. évi befektetési alapokról szóló osztrák törvény (InvFG) 118. §-a alapján).

További információkért az Alapkezelővel annak bejegyzett székhelyén vagy e-mailben ([kontakt@erste-am.com](mailto:kontakt@erste-am.com)) veheti fel a kapcsolatot.

### 4. Az egyesülés részletes menete

Az ERSTE STOCK EUROPE beolvadó alap meghatározott befektetési jegy-osztályában lévő befektetési jegyei cserébe Ön megkapja az ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE átvevő alap megfelelő befektetési jegy-osztályába tartozó befektetési jegyeket, amelyek száma megegyezik a beolvadó alap adott befektetési jegy-osztályában tartott, megfelelő átváltási tényezővel szorzott befektetési jegyeinek számával. A tört részvények beszámítására két tizedesjegyig történő kerekítéssel kerül sor. A beolvadó alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékének készpénz alapú elszámolására az egyesülés keretében nem kerül sor.

Az átváltási arány kiszámításához a beolvadó alap vonatkozó befektetési jegy-osztályához tartozó befektetési jegyek 2021.08.09-én jegyzett nettó eszközértékét elosztjuk az átvevő alap megfelelő befektetési jegy-osztályához tartozó befektetési jegyek ugyanazon a napon érvényes nettó eszközértékével (a befektetési jegy-osztályok felsorolása a 2. pont alatt található).

Az ERSTE STOCK EUROPE beolvadó alap vonatkozásában a kibocsátási és visszaváltási megbízásokat a továbbiakban a megbízások fogadására kitűzött, 2021.07.30-i határidőt követően nem fogadjuk el. A beolvadó alap azon befektetési jegyeit, amelyek visszaváltását nem kérvényezték a megbízások fogadására kitűzött, 2021.07.30-i határidő lezárásáig, az átvevő alap befektetési jegyeivé konvertálják (a megbízás-fogadási határidő az ezen tájékoztató 5. pontja szerint). Ezen határidő lejártá után és az egyesülés hatálybalépéséig a beolvadó alaphoz érkező valamennyi jegyzési és visszaváltási kérelmet elutasítjuk a két alap egyesülési folyamatának hatékony végrehajtásának érdekében.

A beolvadó alap adózási szempontból esetlegesen figyelmen kívül hagyott nyereségeit a letétkezelő manuálisan rögzíti a beolvadó alap számára, majd az átvevő alapra átruhazza, figyelembe veszi az átváltási arány kiszámításakor és lekönyveli az egyesülés fordulónapján.

Az egyesülés 2021. 08. 10-én lép hatályba. Ezen a fordulónapon az átvevő alap átveszi a beolvadó alap valamennyi eszközét és kötelezettségét, amelynek következtében a beolvadó alap az egyesülést követően megszűnik.

Az egyesülés során felmerülő költségeket és kiadásokat az Alapkezelő viseli.

5. A beolvadó alap befektetési jegy-tulajdonosai jogainak részletes ismertetése a tervezett egyesülés hatálybalépése előtt és után

Az egyesülés előtt:

Befektetési jegyeit mostantól, a megbízások fogadására kitűzött, 2020.07.30-i határidőn belül (lásd alább), érvényes nettó eszközértéken, visszaváltási díj nélkül válthatja be (az egyesülés részletei a 4. pont alatt találhatóak).

Megbízás-fogadási határidők:

- a letétkezelővel összekapcsolt rendszereken keresztül benyújtott megbízások esetében (különösen az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG fiókjaiban): 15:45 óráig (közép-európai idő szerint, bécsi helyi idő)
- minden egyéb ügyfelek megbízásaira vonatkozóan (értékesítés, üzletkötés stb.): 15:00 óráig (közép-európai idő szerint, bécsi helyi idő)

Az egyesülés után:

Az egyesülést követően (2021.08.10-től kezdve) Ön, mint az ERSTE STOCK EUROPE beolvadó alap korábbi befektetési jegy-tulajdonosa, az ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE átvevő alap befektetési jegy-tulajdonosává válik, és befektetési jegyeit az átvevő alap tájékoztatójában foglaltaknak megfelelően, bármely értékelési napon válthatja vissza.

Az egyesülést követően a befektetési jegyek, illetve a visszaváltási megbízás letétkezelőnél történő bemutatásával, illetve benyújtásával bármikor kérheti a befektetési jegyeinek visszaváltását. Az átvevő alap Alapkezelője köteles a befektetési jegyeket az egységrészesedés értékének megfelelő, mindenkor érvényes visszaváltási árfolyamon a befektetési alap számlájára visszavenni.

Az átvevő alap aktuális tájékoztatója a [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) címen is elérhető.

Bécs, 10.06.2021

Üdvözlettel:

Erste Asset Management GmbH

Mellékletek:

Az ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE alap tájékoztatója és kezelési szabályzata

Az ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE alap kiemelt befektetői információi