

Tájékoztató az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE befektetésijegy-tulajdonosai számára

Az Erste Asset Management GmbH ezúton tájékoztatja Önt arról, hogy 2024. 03. 21-i hatállyal az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE befektetési alap, amelynek befektetési jegyeit Ön birtokolja, az ERSTE STOCK ASIA PACIFIC PROPERTY befektetési alap és az ERSTE STOCK EUROPE PROPERTY befektetési alap egyesül az ERSTE STOCK REAL ESTATE befektetési alappal.

Beolvadó alapok:

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

valamint:

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

valamint:

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

Átvevő alap:

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

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

A 2024. 03. 21-i fordulónappal az ERSTE STOCK REAL ESTATE alap tehát átveszi az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE, az ERSTE STOCK ASIA PACIFIC PROPERTY és az ERSTE STOCK EUROPE PROPERTY alapok összes eszközét és kötelezettségét, így az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE, az ERSTE STOCK ASIA PACIFIC PROPERTY és az ERSTE STOCK EUROPE PROPERTY alapok az egyesülés után megszűnnek.

1. A tervezett egyesülés háttere és indokai

Az átvevő alap és a beolvadó alapok befektetési stratégiája, valamint befektetési univerzuma hasonló. Mind az átvevő alap, mind a beolvadó alapok részvényalapok, és elsősorban az ingatlan- vagy infrastrukturális szektorban működő vállalatok részvényeibe fektetnek be.

A tervezett egyesülés fő indokai a beolvadó alapok iránti csökkenő ügyfélérdeklődés, a befektetési alapok kínálatának racionalizálása, valamint a gazdaságosság növelése. A nagyobb eszközállomány hatékonyabb kezelést tesz lehetővé.

Jelenleg az ERSTE STOCK REAL ESTATE (átvevő alap) mintegy 68,41 millió euró, az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE (beolvadó alap) mintegy 11,18 millió EUR euró értékű eszközállománnyal rendelkezik.

2. A tervezett egyesülés hatásai

Az egyesülés után az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE (beolvadó alap) korábbi befektetési jegy-tulajdonosai az ERSTE STOCK REAL ESTATE (átvevő alap) befektetési jegy-tulajdonosaivá válnak.

Az átvevő alap és a beolvadó alap befektetési stratégiája, valamint befektetési univerzuma hasonló. Mind az átvevő alap, mind a beolvadó alap részvényalapok, és elsősorban az ingatlan- vagy infrastrukturális szektorban működő vállalatok részvényeibe fektetnek be.

Az ERSTE STOCK REAL ESTATE átvevő alap túlnyomórészt, azaz az alap eszközeinek legalább 51%-a erejéig ingatlanrészvényekbe fektet be közvetlen részvényvásárlás útján, vagyis nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon keresztül, illetve származékos ügyletek révén. A kibocsátókra emellett székhelyük tekintetében földrajzi korlátozások nem vonatkoznak. Az ingatlanrészvényekbe történő befektetés érdekében az alap vásárolhat kis, valamint közepes tőzsdéi kapitalizációjú vállalatok, illetve tőkeerős, nemzetközi szinten is elismert és jelentős nagyvállalatok (blue chips) részvényeiből is.

Az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE beolvadó alap túlnyomórészt, azaz az alap eszközeinek legalább 51%-a erejéig az ázsiai térségben (Japán kivételével) az infrastruktúra területén közvetlen vagy közvetett érdekeltséggel rendelkező vállalatok részvényeibe fektet be közvetlen részvényvásárlás útján, vagyis nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon keresztül, illetve származékos ügyletek révén. Ezek jegyezhetők mind euróban, mind pedig külföldi pénznemben.

Mind az átvevő alap, mind a beolvadó alap kockázati mutatója (SRI) 4. Ennek megfelelően az egyesülés nem jár lényeges változással a beolvadó alap befektetési jegy-tulajdonosai számára a kockázat- és nyereségprofil tekintetében.

Az egyesülés után a beolvadó alap befektetési jegy-tulajdonosai számára csökkenek a folyamatos költségek (kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek), valamint előreláthatólag kismértékben csökkenek a tranzakciós költségek. Ugyanakkor az egyesített alap nagyobb eszközállománya miatt az arányos fix költségek csökkenése is lehetséges. A nagyobb és ezért költséghatékonyabb tranzakciók szintén kedvezően hathatnak az egyesített alap teljes költségére.

A ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE beolvadó alap mintegy 21,6 ezer euró összegű (2023. 05. 31-i állapot szerinti) elhatárolt veszteségei az egyesülés során elvesznek.

Az átvevő alap meglévő, mintegy 10 millió euró összegű (2023. 07. 31-i állapot szerinti) 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 jegy-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 ügyintézőjével és/vagy adótanácsadójával.

Az alábbi táblázat tartalmazza, hogy az ERSTE STOCK REAL ESTATE átvevő alap melyik befektetési jegy-osztálya az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE beolvadó alap mely megfelelő befektetési jegy-osztályát veszi át:

ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE EUR R01 (beolvadó alap)	ERSTE STOCK REAL ESTATE EUR R01 (átvevő alap)
AT0000A05S63 (osztalékos befektetési jegyek) AT0000A05S71 (hozamtokésítő befektetési jegyek) AT0000A09F07 (teljesen hozamtokésítő befektetési jegyek – külföldi)	AT0000A07YH5 (osztalékos befektetési jegyek) AT0000A07YJ1 (hozamtokésítő befektetési jegyek) AT0000A07YK9 (teljesen hozamtokésítő befektetési jegyek – belföldi/külföldi rész)
ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE HUF R01 (beolvadó alap)	ERSTE STOCK REAL ESTATE HUF R01 (átvevő alap)
AT0000A09GR7 (teljesen hozamtokésítő befektetési jegyek – külföldi)	AT0000A36G29 (teljesen hozamtokésítő befektetési jegyek – belföldi/külföldi rész)

Az alábbi táblázat a beolvadó alap és az átvevő alap befektetési stratégiájának, a közzétételi rendelet szerinti besorolásának (SFDR), a kockázati mutatóinak (SRI), valamint díj- és költségszerkezetének összehasonlítását tartalmazza:

Az alap neve	ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE (beolvadó alap)	ERSTE STOCK REAL ESTATE (átvevő alap)
Befektetési stratégia	Az alap túlnyomórészt, azaz az alap eszközeinek legalább 51%-a erejéig az ázsiai térségben (Japán kivételével) az infrastruktúra területén közvetlen vagy közvetett érdekeltséggel rendelkező vállalatok részvényeit vásárolja közvetlen részvényvásárlás útján, vagyis nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon keresztül, illetve származékos ügyletek révén. Ezek jegyezhetők mind euróban, mind pedig külföldi pénznemben.	Az alap túlnyomórészt, azaz az alap eszközeinek legalább 51%-a erejéig ingatlanrészvényeket vásárol közvetlen részvényvásárlás útján, vagyis nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon keresztül, illetve származékos ügyletek révén. A kibocsátókra emellett székhelyük tekintetében földrajzi korlátozások nem vonatkoznak. Az ingatlanrészvényekbe történő befektetés érdekében az alap vásárolhat kis, valamint közepes tőzsdei kapitalizációjú vállalatok, illetve tőkeerős, nemzetközi szinten is elismert és jelentős nagyvállalatok (blue chips) részvényeiből is.
Közzétételi rendelet szerinti besorolás (SFDR)	6. cikk	8. cikk
SRI (kockázati mutató)		
EUR R01 részalap	4	4
HUF R01 részalap	4	4
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek		
EUR R01 részalap	2,26%	1,65%
HUF R01 részalap	2,26%	1,65%
Tranzakciós költségek		
EUR R01 részalap	0,13%	0,12%
HUF R01 részalap	0,13%	0,12%

Kibocsátási díj az alap szabályzatának megfelelően	max. 4,00%	max. 5,00%
Max. kezelési díj az alap szabályzatának megfelelően	max. 1,80%	max. 1,50%
Pénzügyi év	06. 01. – 05. 31.	08. 01. – 07. 31.
Osztalékfizetés	09. 01., közbenső kifizetések lehetőségek	11. 01., közbenső kifizetések lehetőségek
Időszakos beszámolók	féléves és éves	féléves és éves

Az átvevő alap eddigi befektetési stratégiája az egyesüléssel összefüggésben nem változik. Az Alapkezelő nem számít arra, hogy az egyesülés jelentős hatással lesz az átvevő alap portfóliójára. A beolvasztandó portfóliókat még az egyesülés előtt összehangolják az átvevő alap portfóliójával, amennyiben ez az alap szabályzata és az Alapkezelő véleménye szerint lehetséges. Az Alapkezelő sem az egyesülés előtt, sem pedig az után nem szándékozik újraszűlyözni a portfóliót. A portfóliók átvétele miatt az átvevő alap teljesítményének romlása tehát nem várható.

3. Az Ön jogai a tervezett egyesülés vonatkozásában

Az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE beolvadó alap befektetési jegy-tulajdonosaként a 2011. évi befektetési alapokról szóló osztrák törvény (InvFG) 123. §-a értelmében Ön jogosult **2024. 03. 12-ig bezárólag** (a megbízások fogadására kitűzött határidő ezen tájékoztató 5. pontja szerint) a beolvadó alapon lévő befektetési jegyeit díjmentesen visszaváltani, és azok kifizetését kérni.

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

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

A letéti bank (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 jegy-tulajdonosai díjmentesen igényelhetnek az Alapkezelőtől egy példányt az egyesülési terv szabályszerűségét megerősítő letéti banki 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) veheti fel a kapcsolatot.

4. Az egyesülés részletes menete

Az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE beolvadó alap adott befektetésijegy-osztályában lévő befektetési jegyeiért cserébe Ön megkapja az ERSTE STOCK REAL ESTATE átvevő alap adott befektetésijegy-osztályába tartozó befektetési jegyeket, amelyek száma megegyezik a beolvadó alap adott befektetésijegy-osztályában tartott, adott átváltási aránnyal szorzott befektetési jegyeinek számával. A tört befektetési jegyek 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 adott befektetésijegy-osztályához tartozó befektetési jegyek 2024. 03. 20-án jegyzett nettó eszközértékét elosztjuk az átvevő alap adott befektetésijegy-osztályához tartozó befektetési jegyek ugyanazon a napon érvényes nettó eszközértékével (a befektetésijegy-osztályok listája a 2. pont alatt található).

Az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE beolvadó alap vonatkozásában a kibocsátási és visszaváltási megbízásokat a megbízások fogadására kitűzött, 2024. 03. 12-i határidőt követően nem fogadjuk el. A beolvadó alap azon befektetési jegyeit, amelyek visszaváltását nem kérvényezték a megbízások fogadására kitűzött, 2024. 03. 12-i határidő lezárásáig, az ERSTE STOCK REAL ESTATE átvevő alap befektetési jegyeivé konvertáljuk (a megbízások fogadására kitűzött határidő ezen tájékoztató 5. pontja szerint). A két alap egyesülésének hatékony végrehajtása érdekében ezen fordulónaptól kezdve az egyesülés hatályba lépésének időpontjáig elutasítjuk a beolvadó alaphoz beérkező összes jegyzési és visszaváltási kérelmet.

A beolvadó alap adózási szempontból esetlegesen figyelembe nem vett nyereségeit a letéti bank manuálisan rögzíti a beolvadó alap számára, majd átruházza az átvevő alapra, figyelembe veszi az átváltási arány kiszámításakor és lekönyveli az egyesülés fordulónapján.

Az egyesülés 2024. 03. 21-én lép hatályba. Ezen a fordulónapon az átvevő alap átveszi a beolvadó alap valamennyi eszközét és kötelezettségét, így aztán a beolvadó alap az egyesülés után megszűnik.

Az egyesülés során felmerülő költségeket és kiadásokat az Alapkezelő viseli.

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

Az egyesülés előtt:

Befektetési jegyeit mostantól, a megbízások fogadására kitűzött, 2024. 03. 13-i határidőig (lásd alább), érvényes nettó eszközértéken, visszaváltási díj nélkül válthatja be (az egyesülés részletei a 4. pont alatt találhatók).

- A határidő záró időpontjai:
- a letéti bankkal összekapcsolt rendszereken keresztül benyújtott megbízások esetében (különösen az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG fiókjaiban): 15:45 óráig (középeurópai idő szerint, bécsi helyi idő)
 - minden egyéb ügyfél megbízásaira vonatkozóan (értékesítés, üzletkötés stb.): 15:00 óráig (középeurópai idő szerint, bécsi helyi idő)

Az egyesülés után:

Az egyesülés után (2024. 03. 21-től kezdve) Ön, mint az ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE beolvadó alap korábbi befektetési jegy-tulajdonosa, az ERSTE STOCK REAL ESTATE átvevő alap befektetési jegy-tulajdonosává válik, és befektetési jegyeit az átvevő alap tájékoztatójában foglaltaknak megfelelően, bármely értékelési napon visszaválthatja.

Az egyesülés után a befektetési jegyek bemutatásával vagy a letéti banknak adott visszaváltási megbízással bármikor kérheti a befektetési jegyeinek visszaváltását. Az átvevő alap Alapkezelője köteles a befektetési jegyeket az egy befektetési jegy értékének megfelelő, mindenkor érvényes visszaváltási áron a befektetési alap számlájára visszavenni.

Az ERSTE STOCK REAL ESTATE átvevő alap aktuális tájékoztatója a www.erste-am.com címen is elérhető.

Bécs, 2024. 01. 18.

Üdvözlettel:

Erste Asset Management GmbH
elektronikus úton előállított dokumentum

Ellenőrzéssel kapcsolatos információ:	E dokumentumon szereplő valamennyi elektronikus aláírás a Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH honlapján (https://www.signatur.rtr.at/de/vd/Pruefung.html) ellenőrizhető.
Megjegyzés:	E dokumentum két minősített elektronikus aláírással hitelesítve készült. A minősített elektronikus aláírás a saját kezű aláírással azonos joghatású (a 910/2014/EU rendelet („eIDAS Rendelet”) 25. cikke alapján).

Mellékletek:

Az ERSTE STOCK REAL ESTATE tájékoztatója és kezelési szabályzata

Az ERSTE STOCK REAL ESTATE „Kiemelt befektetői információk” (KID) c. tájékoztatója