

Információk az ESPA STOCK COMMODITIES befektetési jegy-tulajdonosainak

1. Az ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. tájékoztatja Önt, hogy az ESPA STOCK AGRICULTURE 2014. november 28-i hatállyal összeolvad az ESPA STOCK COMMODITIES befektetési alappal, amelynek befektetési jegyeivel Ön rendelkezik.
2. Ugyanezzel a nappal (2014. november 28.) az ESPA STOCK COMMODITIES alap kezelési szabályzata megváltozik.

beolvadó alap:

ESPA STOCK AGRICULTURE,

a 2011. évi InvFG 2. §-ának 1. és 2. bekezdése szerinti (a mindenkor érvényes szövegváltozatban) átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV)

átvevő alap:

ESPA STOCK COMMODITIES,

a 2011. évi InvFG 2. §-ának 1. és 2. bekezdése szerinti (a mindenkor érvényes szövegváltozatban) átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV)

mindkét alapot az ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. („Alapkezelő”) (Habsburggasse 1a., 1010 Wien) kezeli.

2014. november 28-ával az ESPA STOCK COMMODITIES alap átveszi az ESPA STOCK AGRICULTURE alap összes eszközét és kötelezettségét, és az ESPA STOCK AGRICULTURE alap megszűnik.

1. A tervezett összeolvadás háttere és indokai:

Mind az átvevő, mind pedig a beolvadó alap részvényalap. Az alapok túlnyomórészt a nyersanyagágazatban működő vállalatok részvényeibe fektetnek be. Az átvevő és beolvadó alap befektetési stratégiája és befektetési univerzuma annyiban hasonló, hogy az összeolvadással a beolvadó alap befektetési jegy-tulajdonosainak kockázati profilját és hozamvárakozásait nem kell lényegileg módosítani.

A tervezett összeolvadás fő indoka az ügyfelek beolvadó alap iránti csökkenő érdeklődése, valamint a befektetési jegyek értékesítésének az elmúlt években tapasztalható, ezzel összefüggő visszaesése. A beolvadó alap alacsony tőkeállománya miatt nehéz az alap költséghatékony alapkezelése.

Az összeolvadás következtében az átvevő alap kezelési szabályzatának módosítására kerül sor.

Jelenleg az **ESPA STOCK COMMODITIES** (átvevő alap) mintegy 35,1 millió euró, az **ESPA STOCK AGRICULTURE** (beolvadó alap) pedig mintegy 6,4 millió euró értékű tőkeállománnyal rendelkezik.

Az alap nagyobb tőkeállománya hatékonyabb alapkezelést tesz lehetővé, és emellett pozitív hatása lehet az átvevő alap összköltségére. A befektetési alapok kínálatának ésszerűsítése céljából, valamint a jövedelmezőség javítása érdekében a két nevezett alap összeolvad.

2. A tervezett összeolvadás következményei

Az összeolvadást követően az ESPA STOCK AGRICULTURE alap (beolvadó alap) egykori befektetési jegy-tulajdonosai az ESPA BOND COMMODITIES alap (átvevő alap) befektetési jegy-tulajdonosaivá válnak.

Az összeolvadással az alap tőkeállománya növekszik. Ennek az alacsonyabb mértékű fix költségek, valamint a nagyobb és ezzel költséghatékonyabb tranzakciók következtében megint csak pozitív hatása lesz az összeolvadt alapok összköltsége.

Az Alapkezelő arra számít, hogy a tervezett összeolvadás nem lesz hatással az átvevő alap portfóliójára, illetve várható eredményére, befektetési céljaira vagy a befektetési stratégiáira. Az alap befektetési stratégiája változatlanul érvényben marad. Így az összeolvadásnak várhatóan Önre, mint az átvevő alap befektetési jegy-tulajdonosára nézve semmilyen hatása nem lesz.

Sem a szándékolt összeolvadás előtt, sem az után nem kerül sor a portfóliók újraszűlyezésére.

A beolvadó alapnak veszteségelhatárolásai nincsenek.

Az átvevő alap mintegy 128 000,- euró összegű veszteségelhatárolása továbbra is megmarad, azonban az egy jövőbeni veszteség-elszámolás során valamennyi befektetési jegy tekintetében elszámolásra kerül. Emellett a tervezett összeolvadás az Ön személyes adózási pozícióját (az átvevő alapban birtokolt befektetési jegyeinek tekintetében) nem fogja befolyásolni.

A következő táblázat foglalja össze, hogy az átvevő alap mely befektetési jegy-osztálya felel meg a beolvadó alapok adott befektetési jegy-osztályának:

ESPA STOCK AGRICULTURE (beolvadó alap)	ESPA STOCK COMMODITIES (átvevő alap)
AT0000A08TE0 (Osztalékos befektetési jegyek) EUR	AT0000A01VR3 (Osztalékos befektetési jegyek) EUR
AT0000A08TF7 (Hozamtőkésítő befektetési jegyek) EUR	AT0000A01VS1 (Hozamtőkésítő befektetési jegyek) EUR
AT0000A08TH3 (Hozamtőkésítő befektetési jegyek-Capitalplan) EUR	AT0000A01VU7 (Hozamtőkésítő befektetési jegyek-Capitalplan) EUR
AT0000A08TG5 (Teljes hozamtőkésítő befektetési jegyek-külföld) EUR	AT0000A01VT9 (Teljes hozamtőkésítő befektetési jegyek-külföld) EUR
AT0000A09GX5 (Teljes hozamtőkésítő befektetési jegyek-külföld) HUF	AT0000A09GW7 (Teljes hozamtőkésítő befektetési jegyek-külföld) HUF

Az alábbi táblázat a beolvadó alap és az átvevő alap befektetési stratégiájának, szintetikus kockázati- és hozam mutatóinak (SRRI), valamint díj- és költségstruktúrájának összevetését tartalmazza:

Az alap neve	ESPA STOCK AGRICULTURE (beolvadó alap)	ESPA STOCK COMMODITIES (átvevő alap)
Befektetési stratégia	A Befektetési alap számára túlnyomórészt a mezőgazdaságban (különösen trágyázószer-előállítás, mezőgazdasági haszongépek, mezőgazdasági termékek gyártása/kereskedelme) tevékenykedő vállalatok részvényeit vásárolják.	Az alap túlnyomórészt, vagyis eszközeinek legalább 51%-a erejéig a nyersanyag- és energiaágazatban működő vállalatok részvényeibe fektet be közvetlen részvényvásárlás formájában, következésképpen nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon vagy származékos termékeken keresztül. A kibocsátók székhelye

	A kibocsátók székhelye vonatkozásában földrajzi korlátozások nincsenek.	vonatkozásában földrajzi korlátozások nincsenek.
SRRI (kockázat/hozam profil)	6	6
Folyó költségek	2,17 %	2,14 %
Jegyzési díj az alap kezelési szabályzatának megfelelően	4,0 %	5,0 %
Visszaváltási díj	0,00 %	0,00 %
Pénzügyi év	02.01. – 01.31.	03.01. – február utolsó napja
Osztalékfizetés	05.02-től	06.01-jétől
Időszakos beszámolók	félévente és évente	félévente és évente

A befektetési stratégia az összeolvadással összefüggésben nem változik. Ez alapján az Alapkezelő nem számol az alap teljesítményének visszaesésével vagy az átvevő alap várható eredményének kedvezőtlen változásával.

3. Az Önt megillető jogok a tervezett összeolvadás kapcsán

Önnek, mint az átvevő alap befektetési jegy-tulajdonosának, a befektetési alapokról szóló 2011. évi osztrák törvény (InvFG) 123. §-a alapján jogában áll az átvevő alapon lévő befektetési jegyeit bármikor költségmentesen visszaváltani, és a befektetési jegyek értékének kifizetését kérni.

Javasoljuk, hogy olvassa el az átvevő alap jelen levélhez mellékelt kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumát (KIID). A dokumentum az interneten a www.erste-am.com oldalon is elérhető.

Az átvevő és a beolvadó alap könyvvizsgálója igazolást fog kiállítani, amely az átváltási arány számításának időpontjában az eszközök és adott esetben a kötelezettségek felértékelésének meghatározott kritériumait, valamint az átváltási arány számításának módszerét és a tényleges átváltási arányt tartalmazza. Az átvevő alap befektetési jegy-tulajdonosai az Alapkezelőnél költségmentesen beszerezhetik a könyvvizsgálói igazolás egy példányát (119.§ InvFG 2011).

A letétkezelő banknak (Erste Group Bank AG) ellenőriznie kell az Alapkezelő által elkészített összeolvadási tervet (117.§ InvFG 2011), és igazolnia kell annak szabályszerűségét. Az átvevő alap befektetési jegy-tulajdonosai az Alapkezelőnél költségmentesen beszerezhetik a letétkezelő banknak az összeolvadási terv szabályszerűségére vonatkozó igazolásának egy példányát (118.§ InvFG 2011).

A beolvadó alapon adózási szempontból esetlegesen már meg nem jelenített hozamokat a letétkezelő bank kézi feldolgozás útján elszámolja, és azokat átvezeti az átvevő alapba. Ezeket az átváltási arány számításánál figyelembe veszik, és az összeolvadás hatálybalépésének napján elkönyvelik.

Az összeolvadás 2014.11.28-án lép hatályba. Ezen a napon a beolvadó alap összes eszköze és kötelezettsége az átvevő alapra száll át, és a beolvadó alap megszűnik.

Az összeolvadással kapcsolatban felmerülő költségeket és kiadásokat az alapkezelő társaság viseli.

Bővebb információkat az Alapkezelőtől annak bejegyzett székhelyén vagy e-mailen (kontakt@sparinvest.com) keresztül kaphat.

Bécs, 2014. október 1.

Üdvözlettel:

ERSTE-SPARINVEST
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Melléletek:

Tájékoztató és kezelési szabályzat, ESPA STOCK COMMODITIES
Kiemelt befektetői információk, ESPA STOCK COMMODITIES