

# Információk az ESPA STOCK AGRICULTURE befektetésijegy- tulajdonosainak

Az ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. tájékoztatja Önt, hogy az **ESPA STOCK AGRICULTURE**, amelynek befektetési jegyeivel Ön rendelkezik, 2014. november 28-i hatállyal összeolvad az **ESPA STOCK COMMODITIES** befektetési alappal.

## 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 alapok befektetési stratégiája és befektetési univerzuma annyiban hasonló, hogy az alapok összeolvadásával a beolvadó alap befektetőinek 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 befektetésijegy-tulajdonosai az ESPA BOND COMMODITIES alap (átvevő alap) befektetésijegy-tulajdonosaivá válnak.

Az átvevő és a beolvadó alapok befektetési stratégiája és befektetési univerzuma hasonló. Mind az átvevő, mind pedig a beolvadó alap részvényalap. Mindkét alap túlnyomórészt a nyersanyagágazatban működő vállalatok részvényeibe fektet be. A piaci helyzettől függően ezért az átvevő alap eszközeinek jelentős részét olyan vállalatok részvényeibe fektetheti be, amelyek a mezőgazdasághoz kapcsolódó nyersanyagágazatban működnek. Így az összeolvadás a befektetésijegy-tulajdonosok számára nem jelent jelentős változás kockázati profil és hozamvárakozások tekintetében.

Az átvevő alap összehasonlítva alacsony folyó költségei, valamint a nagyobb tőkeállományból eredő alacsonyabb fix költségek és költséghatékonyabb tranzakciók az összeolvadt alapok összköltségére kedvező hatást gyakorolnak.

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

| <b>ESPA STOCK AGRICULTURE<br/>(beolvadó alap)</b>                  | <b>ESPA STOCK COMMODITIES (átvevő<br/>alap)</b>                    |
|--|--|
| 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 |

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.

A tárolási helyekre vonatkozó egységes osztrák standardok szabályozzák az alapok összeolvadásának kezelését az árfolyamnyereség-adóval összefüggésben, mely révén a beolvadó alap azon befektetésijegy-tulajdonosait, akik értékpapírletétjeiket Ausztriában vezetik, nem fogja hátrány érni.

Azonban a beolvadó alap befektetésijegy-tulajdonosaként Önnek tisztában kell lennie azzal, hogy az összeolvadás személyes adózási pozíciójára is hatással lehet. Az összeolvadás lehetséges adóvonzatainak megbecslésével kapcsolatban keresse meg ügyfélreferensét és/vagy adótanácsadóját.

### 3. Az Önt megillető jogok a tervezett összeolvadás kapcsán

Önnek, mint a beolvadó ESPA STOCK AGRICULTURE alap befektetésijegy-tulajdonosának, a befektetési alapokról szóló 2011. évi osztrák törvény (InvFG) 123. §-a alapján **2014. november 19-ig bezáróan** jogában áll a beolvadó alapon lévő befektetési jegyeit költségmentesen visszaváltani, és a befektetési jegyek értékének kifizetését kérni.

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

A beolvadó és az átvevő 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. A beolvadó alap befektetésijegy-

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. A beolvadó alap befektetésijegy-tulajdonosai az Alapkezelőnél költségmentesen beszerezhetik a letétkezelő banknak az összeolvadási terv szabályszerűségére vonatkozó igazolásának egy példányát (118.§ InvFG 2011).

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

#### 4. Az összeolvadás lebonyolítására vonatkozó részletes információk

A beolvadó ESPA STOCK AGRICULTURE alap adott eszközosztályában lévő befektetési jegyeiért cserébe az átvevő alap adott eszközosztályában meghatározott számú befektetési jegyet kap, amelynek értéke egyenlő a beolvadó alap adott eszközosztályában lévő befektetési jegyeinek értéke szorozva az adott átváltási aránnyal. A töredék befektetési jegyeket két tizedesjegyre kerekítjük. Az összeolvadás keretében a beolvadó alap befektetési jegyei nettó eszközértékének készpénzben történő kifizetésére nem kerül sor.

Az átváltási arány kiszámítása úgy történik, hogy a beolvadó alap adott befektetésijegy-osztályában lévő befektetési jegyek 2014. november 27-i nettó eszközértékét elosztjuk az átvevő alap adott befektetésijegy-osztályában lévő befektetési jegyek azonos napon fennálló nettó eszközértékével. 2).

A beolvadó ESPA STOCK AGRICULTURE alapra vonatkozó jegyzési és visszavásárlási megbízásokat 2014. november 20. után már nem fogadunk be. A beolvadó alap azon befektetési jegyeit, amelyekre vonatkozóan 2014. november 20. előtt visszavásárlási megbízást nem nyújtottak be, az átvevő alap befektetési jegyeire váltjuk át. E határidőt követően, és mindaddig, amíg az összeolvadás hatályossá nem válik, a beolvadó alaphoz beérkező összes jegyzési és visszaváltási megbízás elutasításra kerül a két alap összeolvadásának eredményes lebonyolítása érdekében.

A beolvadó alaphoz 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 az ESPA AGRICULTURE alap megszűnik.

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

#### 5. Információk a beolvadó alap befektetésijegy-tulajdonosaként Önt a tervezett összeolvadás előtt és az összeolvadás hatálybalépését követően

##### Az összeolvadás előtt:

Befektetési jegyeit 2014. október 1-jétől 2014. november 20-ig bezáróan az érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken visszaváltási díj felszámítása nélkül válthatja vissza (az összeolvadásra vonatkozó információkat a 4. pont tartalmazza).

Az összeolvasás után:

Az összeolvasás után (2014. november 28.) Ön, mint a beolvadó ESPA STOCK AGRICULTURE alap egykori befektetési jegy-tulajdonosa az átvevő alap befektetési jegy-tulajdonosává válik, és befektetési jegyeit az átvevő alap kezelési szabályzata, valamint kibocsátási tájékoztatója rendelkezéseinek betartása mellett bármelyik értékelési napon visszaválthatja:

Az összeolvasás után Ön bármikor kérheti a befektetési jegyek visszaváltását a befektetési jegyek, illetve a visszaváltási megbízás letétkezelőnél történő bemutatásával, illetve benyújtásával. Az Alapkezelő köteles a befektetési jegyeket az egy befektetési jegy értékének megfelelő, mindenkor érvényes visszaváltási árfolyamon az alap számlájára visszavenni.

A megbízások benyújtásának határideje: - a letétkezelővel összekapcsolt rendszereken keresztül történő megbízások esetében (különösen az Erste Bank és a takarékpénztárak fiókjaiban): 15:45 óráig (közép-európai idő szerint, bécsi helyi idő)  
- minden egyéb ügyfél megbízásaira vonatkozóan (értékesítés, üzletkötés stb.): 15:00 óráig (közép-európai idő szerint, bécsi helyi idő)

Az átvevő alap tájékoztatója letölthető a [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) weboldaltól.

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. A kibocsátók székhelye vonatkozásában földrajzi korlátozások nincsenek. | 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 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   |

Noha a beolvadó ESPA STOCK AGRICULTURE alap, valamint az átvevő alap befektetési stratégiája és befektetési univerzuma hasonló, az összeolvadás előtt a beolvadó alap újraszűlyezésére, és így az átvevő alap befektetési univerzumához történő igazítására kerül sor. Az újraszűlyezés keretében a beolvadó alap mindenkorai kezelési szabályzatának figyelembevételével mellett az alap fokozottabb mértékben fog a nyersanyagágazatban működő vállalatok részvényeibe befektetni. Az átvevő és beolvadó alapok hasonló befektetési stratégiája és befektetési univerzuma miatt az Alapkezelő nem számol az alap teljesítményének visszaesésével vagy az összeolvadt alapok várható eredményének kedvezőtlen változásával.

Az összeolvadással az alacsonyabb fix költségek, nagyobb és költséghatékonyabb tranzakciók révén, valamint a további diverzifikáció lehetősége miatt az Ön számára egy eredményesebb portfólió keletkezik.

Bécs, 2014. október 1.

Üdvözlettel:

ERSTE-SPARINVEST  
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Mellékletek:

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