

# Tájékoztató az ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS

## befektetési jegy-tulajdonosai számára

Az ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ezúton tájékoztatja, hogy az ESPA STOCK RISING MARKETS befektetési alap, valamint az ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS befektetési alap (új neve 2016. július 5-étől: ESPA STOCK GLOBAL EMERGING MARKETS), amelyben Ön befektetési jegyet birtokol, 2016. július 5-i hatállyal egyesül.

Ugyanezen a fordulónapon (2016. július 5.) módosul az ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS alap kezelési szabályzata, és az alap az ESPA STOCK GLOBAL EMERGING MARKETS nevet veszi fel.

**Beolvadó alap:**

**ESPA STOCK RISING MARKETS,**

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 GLOBAL-EMERGING MARKETS (új neve 2016. július 5-étől: ESPA STOCK GLOBAL EMERGING MARKETS)**

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

mindkettőt az ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (Am Belvedere 1, A-1100 Bécs) („Alapkezelő”) kezeli.

**2016. július 5-i fordulónappal az ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS alap átveszi az ESPA STOCK RISING MARKETS összes vagyoni értékét és kötelezettségét, melynek következtében az ESPA STOCK RISING MARKETS az egyesülés után megszűnik.**

### 1. A tervezett egyesülés háttere és indokai

Az átvevő alap, az ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS, és a beolvadó alap, az ESPA STOCK RISING MARKETS, befektetési stratégiája, valamint választható befektetési eszközeinek köre hasonló. Mindkét befektetési alap részvényalap. A beolvadó alap emellett tematikus befektetési súlyponttal rendelkezik, vagyis túlnyomórészt növekedési piacokon székhellyel rendelkező vállalkozások részvényeibe, illetve olyan vállalkozások részvényeibe fektet be, amelyek üzleti érdekeinek jelentős része a növekedési piacokhoz kapcsolódik (lásd 2. pontot).

A tervezett egyesülés fő indokai az ügyfeleknek a beolvadó alap iránti csökkenő érdeklődése, a befektetési alapok számának csökkentése, valamint a gazdaságosság növelése. A nagyobb tőkeállomány hatékonyabb alapkezelést tesz lehetővé és emellett kedvezően hathat az átvevő alap teljes költségére.

Az egyesülés keretében módosul az átvevő alap kezelési szabályzata.

Jelenleg az **ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS** (átvevő alap) mintegy 114,79 millió euró, míg az **ESPA STOCK RISING MARKETS** (beolvadó alap) mintegy 11,53 millió euró értékű tőkeállománnyal rendelkezik.

## 2. A tervezett egyesülés hatásai

Az egyesülés következtében az ESPA STOCK RISING MARKETS (beolvadó alap) egykori befektetési jegy-tulajdonosai az ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS (átvevő alap) befektetési jegy-tulajdonosaivá válnak.

Az egyesülés következtében megemelkedik a tőkeállomány, ami lehetővé teszi az arányos fix költségek csökkentését.

Az Alapkezelő arra számít, hogy a tervezett egyesülés nem lesz hatással az átvevő alap befektetési stratégiájára, befektetési céljaira vagy várható eredményére. A befektetési stratégia változatlanul érvényben marad. Emiatt Önnek mint az átvevő alap befektetési jegy-tulajdonosának nem kell ezzel kapcsolatos változásokra számítania.

A beolvadó alap mintegy 97.148 millió euróra rúgó elhatárolt veszteségei az egyesülés során elvesznek. Az átvevő alapnak nincsenek elhatárolt veszteségei.

Ezenkívül a tervezett egyesülés nem befolyásolja majd személyes adózási helyzetét (az átvevő alapban birtokolt befektetési jegyei vonatkozásában).

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

<b>ESPA STOCK RISING MARKETS (beolvadó alap)</b>	<b>ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS (átvevő alap)</b>
AT0000A0NUK0 (A) (EUR)	AT0000680962 (A) (EUR)
AT0000A0NUL8 (T) (EUR)	AT0000680970 (T) (EUR)
AT0000A0NUM6 (VTA) (EUR)	AT0000A00GK1 (VTA)
AT0000A0T7U6 (VTA) (CZK)	AT0000A00GE4 (VTA) (HUF)
	AT0000A10QN3 (VTA) (CZK)

A következő táblázat az átvevő és a beolvadó alap befektetési stratégiájának (az átvevő alap módosított kezelési szabályzatának figyelembe vételével), szintetikus kockázat/nyereség mutatószámának (SRRRI), valamint díj- és költségszerkezetének összehasonlítását tartalmazza:

<b>Az alap neve</b>	<b>ESPA STOCK RISING MARKETS (beolvadó alap)</b>	<b>ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS (átvevő alap)</b>
<b>Befektetési stratégia</b>	Az értékpapírok kiválasztásánál olyan részvényeket kell előnyben részesíteni, amelyeket növekedési piacokon (átlagon felüli hozam- és növekedési potenciállal rendelkező piacok, pl. feltörekvő piacok)	A Befektetési alap számára túlnyomórészt, vagyis vagyonának legalább 51%-a erejéig feltörekvő piacokon székhellyel rendelkező vagy üzleti tevékenységüket ott kifejtő vállalatok részvényeit

	székhellyel rendelkező vállalkozások, illetve olyan vállalkozások bocsátanak ki, amelyek üzleti érdekeinek jelentős része növekedési piacokon van.	vásárolják közvetlen részvényvásárlás formájában, következésképp nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon vagy származékos eszközökön keresztül. A kibocsátók tevékenységi köre vonatkozásában iparági korlátozások nincsenek. A Befektetési alap vásárolhat mind alacsony, mind közepes és nagy tőzsdei kapitalizációjú vállalatok részvényeiből.
<b>SRRI (kockázat/nyereség profil)</b>	6	6
<b>Folyó költségek</b>	2,36%	2,00%
<b>Jegyzési díj az alap kezelési szabályzata szerint</b>	max. 4,00%	max. 5,00%
<b>Visszaváltási díj</b>	0,00%	0,00%
<b>Pénzügyi év</b>	február 1-jétől január 31-ig	május 1-jétől április 30-ig
<b>Osztalékfizetés</b>	május 2-ától	augusztus 1-jétől
<b>Időszakos beszámolók</b>	féléves és éves	féléves és éves

Az Alapkezelő nem számít arra, hogy a tervezett egyesülés jelentős hatással lesz az átvevő alap portfóliójára. Az egyesülés után az átvevő alap portfóliójához igazítjuk az átvett portfóliót. Ezáltal rövid időre romolhat a teljesítmény.

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

Az átvevő alap befektetési jegyeinek tulajdonosaként a 2011. évi befektetési alapokról szóló osztrák törvény (InvFG) 123. §-a értelmében bármikor jogosult az átvevő alap befektetési jegyeit díjmentesen visszaváltani és azok kifizetését kérni.

Javasoljuk, hogy olvassa el az átvevő alap kiemelt befektetői információit (KIID), amelyet levelünkhöz mellékelünk. A kiemelt befektetői információkat az internetről is letöltheti a [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) címen.

Az átvevő alap könyvvizsgálója kiállít majd egy igazolást, amely tartalmazza az átváltási arány kiszámításának időpontjában meglévő vagyont és adott esetben a kötelezettségek értékelésének meghatározott szempontjait, valamint az átváltási arány kiszámításának módszerét és a tényleges átváltási arányt. Az átvevő alap befektetési jegyeinek tulajdonosai az Alapkezelőtől díjmentesen igényelhetnek egy példányt a könyvvizsgáló igazolásából (a 2011. évi befektetési alapokról szóló osztrák törvény (InvFG) 119. §).

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

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

Az egyesülés 2016. július 5-én lép hatályba. Ezen a fordulónapon az átvevő alap átveszi a beolvadó alap valamennyi vagyoni értékét és kötelezettségét, majd a beolvadó alap megszűnik.

Az egyesülés során felmerülő költségeket és kiadásokat az Alapkezelő viseli.

Az Alapkezelővel további információkért annak bejegyzett székhelyén vagy e-mailben (kontakt@sparinvest.com) veheti fel a kapcsolatot.

Bécs, 2016. április 27.

Szívélyes üdvözlettel



ERSTE-SPARINVEST  
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Mellékletek:

az átvevő alap, az ESPA STOCK GLOBAL EMERGING MARKETS alap tájékoztatója és kezelési szabályzata  
az átvevő alap, az ESPA STOCK GLOBAL EMERGING MARKETS alap kiemelt befektetői információi