

Tájékoztató az ESPA BOND EURO CORPORATE befektetési jegy-tulajdonosai számára

Az Erste Asset Management GmbH ezúton tájékoztatja, hogy az ESPA ČESKÝ FOND FIREMNÍCH DLUHOPISŮ és az ESPA BOND EURO CORPORATE, amelyben Ön befektetési jegyet birtokol (új neve 2019. november 29-től: ERSTE BOND EURO CORPORATE), 2019. november 29-i hatállyal egyesül.

Ugyanezen a fordulónapon (2019. november 29.) módosul az ESPA BOND EURO CORPORATE kezelési szabályzata.

Beolvadó alap:

ESPA ČESKÝ FOND FIREMNÍCH DLUHOPISŮ, 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 BOND EURO CORPORATE (új neve 2019. november 29-től: **ERSTE BOND EURO CORPORATE**), 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 Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A-1100 Wien („Alapkezelő”) kezeli.

A 2019. november 29-i fordulónappal az ESPA BOND EURO CORPORATE alap átveszi az ESPA ČESKÝ FOND FIREMNÍCH DLUHOPISŮ összes vagyoni értékét és kötelezettségét, melynek következtében az ESPA ČESKÝ FOND FIREMNÍCH DLUHOPISŮ az egyesülés után megszűnik.

1. A tervezett egyesülés háttere és indokai

Az átvevő alap, az ESPA BOND EURO CORPORATE, és a beolvadó alap, az ESPA ČESKÝ FOND FIREMNÍCH DLUHOPISŮ befektetési stratégiája, valamint befektetési univerzuma hasonló. Mindkét befektetési alap kötvényalap, amelyek befektetési súlypontja olyan vállalati kötvényekre irányul, amelyek az elismert hitelminősítő ügynökségek minősítése alapján befektetési (investment grade) – vagy ezzel összehasonlítható – besorolásúak.

Az átvevő alap, az ESPA BOND EURO CORPORATE túlnyomórészt, vagyis vagyonának legalább 51%-a erejéig, olyan vállalatok euróban jegyzett kötvényeibe fektet be, amelyek székhelye Európában található vagy üzleti tevékenységük nagyobb részét ott folytatják, és amelyek a hitelképesség megítélése szempontjából elismert hitelminősítő ügynökségek minősítése alapján befektetési (investment grade) – vagy ezzel összehasonlítható – besorolásúak (ún. corporate bondok).

A beolvadó alap, az ESPA ČESKÝ FOND FIREMNÍCH DLUHOPISŮ túlnyomórészt, vagyis vagyonának legalább 51%-a erejéig, olyan vállalati kötvényekbe fektet be földrajzi korlátozások nélkül, amelyek a hitelképesség megítélése szempontjából elismert hitelminősítő ügynökségek minősítése alapján befektetési (investment grade) – vagy ezzel összehasonlítható – besorolásúak. A CZK árfolyamkockázata megfelelő stratégiákkal a lehető legnagyobb mértékben fedezhető.

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, valamint emellett kedvező hatással lehet az átvevő alap teljes költségére is.

Jelenleg az ESPA BOND EURO CORPORATE (átvevő alap) mintegy 610 millió euró, az ESPA ČESKÝ FOND FIREMNÍCH DLUHOPISŮ (beolvadó alap) mintegy 239,95 millió cseh korona (mintegy 9,33 millió euró) értékű eszközállománnyal rendelkezik.

2. A tervezett egyesülés következményei

Az egyesülést követően az ESPA ČESKÝ FOND FIREMNÍCH DLUHOPISŮ (beolvadó alap) korábbi befektetési jegy-tulajdonosai az ESPA BOND EURO CORPORATE (átvevő alap) befektetési jegy-tulajdonosaivá válnak.

Az egyesülés következtében megnő az alap eszközállománya, amely 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 alapban meglévő mintegy 66,76 millió cseh korona (mintegy 2,6 millió euró) értékű elhatárolt veszteségei az egyesülés következtében elvesznek.

Az átvevő alapnak nincsenek elhatárolt veszteségei.

Ezenkívül a tervezett egyesülés nem befolyásolja az Ön személyes adózási helyzetét (az átvevő alapban lévő befektetési jegyeinek vonatkozásában).

Az alábbi táblázat bemutatja, hogy az átvevő alap befektetési jegy-osztálya a beolvadó alapok mely megfelelő befektetési jegy-osztályát veszi át. **A beolvadó alap minden befektetési jegye az átvevő alap ESPA BOND EURO CORPORATE CZK R01 részalapjába olvad be.** Ennek értelmében nem adunk meg adatokat az átvevő alap, az ESPA BOND EURO CORPORATE további meglévő részalapjairól:

ESPA ČESKÝ FOND FIREMNÍCH DLUHOPISŮ (beolvadó alap)	ESPA BOND EURO CORPORATE (átvevő alap)
AT0000659008 (osztalékos befektetési jegyek) (CZK)	AT0000A28FD9 (osztalékos befektetési jegyek) (CZK)
AT0000659024 (teljes hozamtőkésítő külföldi rész) (CZK)	AT0000639414 (teljes hozamtőkésítő külföldi rész) (CZK)

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

Az alap neve	ESPA ČESKÝ FOND FIREMNÍCH DLUHOPISŮ (beolvadó alap)	ESPA BOND EURO CORPORATE (átvevő alap)
Befektetési stratégia	Az alap túlnyomórészt, vagyis vagyonának legalább 51%-a erejéig, olyan vállalati kötvényekbe fektet be földrajzi korlátozások nélkül, amelyek a hitelképesség megítélése szempontjából elismert hitelminősítő ügynökségek minősítése alapján befektetési	A befektetési alap túlnyomórészt, vagyis vagyonának legalább 51%-a erejéig, olyan vállalatok euróban jegyzett kötvényeibe fektet be, amelyek székhelye Európában található vagy üzleti tevékenységük nagyobb részét ott folytatják, és amelyek a

	(investment grade) – vagy ezzel összehasonlítható – besorolásúak, mégpedig közvetlen kötvényvásárlás formájában, következésképp nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon vagy származékos eszközökön keresztül. Emellett olyan változó kamatozású kötelezvények is vásárolhatók, amelyeket tagállamok, harmadik országok vagy olyan közjogi jellegű nemzetközi szervezetek, amelyeknek egy vagy több tagállam tagja, bocsátanak ki vagy garantálnak, és/vagy pénzügyi értékpapírok, pénzügyi befektetési alapok és pénzügyi eszközök. A CZK árfolyamkockázata megfelelő stratégiákkal a lehető legnagyobb mértékben fedezhető. Származékos eszközök fedezési céllal, valamint ezenkívül beágyazott származékos eszközöket tartalmazó értékpapírok formájában is vásárolhatók.	hitelképesség megítélése szempontjából elismert hitelminősítő ügynökségek minősítése alapján befektetési (investment grade) – vagy ezzel összehasonlítható – besorolásúak (ún. corporate bondok). Ezeket a kötvényeket közvetlen kötvényvásárlás formájában, következésképp nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon vagy származékos eszközökön keresztül vásárolja. Az alapkezelőt a kibocsátók kiválasztása során nem kötik a kibocsátó tevékenységi körére vonatkozó iparági korlátozások. Származékos eszközök az alap eszközeinek 49%-a erejéig a befektetési stratégia részeként és fedezés céljából alkalmazhatók.
SRRI (kockázat/nyereség profil)	2	3
Folyó költségek	1,10% (fordulónap: 2019. május 31.)	0,68% (fordulónap: 2019. augusztus 31.)
Jegyzési díj az alap kezelési szabályzata szerint	3,00%	3,50 %
Kezelési díj az alap kezelési szabályzata szerint	max. évi 1,0%, min. havi EUR 2 250,-	max. évi 0,6%
Pénzügyi év	június 1-jétől május 31-ig	augusztus 1-jétől július 31-ig
Osztalékfizetés	Szeptember 1-jétől	November 2-től
Időszakos beszámolók	féléves és éves	féléves és éves

Az egyesüléssel összefüggésben nem módosul a befektetési stratégia. Az Alapkezelő nem számít arra, hogy az egyesülés jelentős hatással lesz az átvevő alap portfóliójára. Már az egyesülés előtt fokozatosan az átvevő alap portfóliójához igazítjuk az átveendő portfóliókat. Az egyesülés után az átvevő alap portfóliójához igazítjuk a beolvadó alap átvett portfólióját. Ezáltal rövid időre romolhat a teljesítmény. Az Alapkezelő sem az egyesülés előtt, sem pedig azt követően nem szándékozik újrasúlyozni a portfóliót.

3. Az Ön jogai a tervezett egyesülés vonatkozásában

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

Javasoljuk, hogy olvassa el az átvevő alap kiemelt befektetési információit (KID), amely jelen levelünk mellékletét képezi. A kiemelt befektetési információkat az internetről is letöltheti a www.erste-am.com címen.

Az átvevő alap könyvvizsgálója ki fog állítani egy igazolást, amely tartalmazza az átváltási arány kiszámításának időpontjában meglévő vagyon és adott esetben a kötelezettségek értékelésének 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. §).

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 átruházza az átvevő alapra, figyelembe veszi az átváltási arány kiszámításakor és lekönyveli az egyesülés fordulónapján.

Az egyesülés 2019. november 29-én lép hatályba. Ezen a fordulónapon az átvevő alap átveszi a beolvadó alap valamennyi vagyoni értékét és kötelezettségét, amelynek következtében a beolvadó alap az egyesülést követően megszűnik.

Az egyesülés során felmerülő költségeket és kiadásokat az Alapkezelő viseli.

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

Bécs, 2019. szeptember 26.

Üdvözlettel


Erste Asset Management GmbH

Mellékletek:

Az ERSTE BOND EURO CORPORATE alap tájékoztatója és kezelési szabályzata

Az ERSTE BOND EURO CORPORATE alap kiemelt befektetői információi