



*Az
Erste Alpok Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap,
mint beolvadó alap*

és az

*Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap, mint
átvevő alap*

tájékoztatás

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.

2017. február 10.

A tervezett egyesülés típusa:

A tervezett egyesülés a Kbtv 84. § (1) bekezdés a) pontja¹ szerinti egyesülést jelent (**Egyesülés**). Ennek megfelelően Erste Alpok Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap (**Beolvadó alap**), nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alapba (**Átvevő alap**) olvad be. Az Egyesülés során a Beolvadó alap minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át. A Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beolvadó alap visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek.

A Beolvadó befektetési alap adatai:

az Alap neve	Erste Alpok Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap
az Alap rövid neve	Erste Alpok Pénzpiaci Alap
az Alap működési formája	nyilvános
az Alap fajtája	nyíltvégű
az Alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
az Alap harmonizációja	ABA
az Alap futamideje	határozatlan
az Alap nyilvántartásba vételi adatai	Az Alapot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a 2004. november 16. napján kelt E-III/110.232-1/2004 számú határozatával, mint nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű alapot 1111-143 lajstromozási számon vette nyilvántartásba.
az Alap befektetési jegyének neve	Erste Alpok Nyíltvégű Pénzpiaci Alap befektetési jegy
az Alap által kibocsátott jegyek devizaneme	forint
az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 HUF, azaz egy forint
az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000703483

Az Átvevő (jogutód) befektetési alap adatai:

az Alap neve	Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap
az Alap rövid neve	Erste Pénzpiaci Alap
az Alap működési formája	nyilvános
az Alap fajtája	nyíltvégű

¹ 84. § (1) A 85-99. § alkalmazásában egyesülés:

a) egy vagy több ÁÉKBV vagy annak részalapja (a továbbiakban: beolvadó ÁÉKBV) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét másik működő ÁÉKBV-re vagy annak egy részalapjára ruházza át (a továbbiakban: átvevő ÁÉKBV), és cserébe a beolvadó ÁÉKBV befektetői az átvevő ÁÉKBV megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírhoz jutnak, és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10%-át nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek,

az Alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
az Alap harmonizációja	ABA
az Alap futamideje	határozatlan
az Alap nyilvántartásba vételi adatai	Az Alapot a Felügyelet 2001. január 10. kelt III/110.164-1/2001. számú határozatával vette nyilvántartásba 1111-108 lajstromszámon.
az Alap által kibocsátott jegyek devizaneme	forint
az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 forint
az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000702006

Az Alapkezelő az 1/2017. számú, 2017. január 4. napján kelt vezérigazgatói utasításban döntött a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Alpok Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap (**Beolvadó alap**), nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alapba (**Átvevő alap**) 2017. március 22. napján történő beolvadásról, amely beolvadás a Kbtv. 84. § (1) bekezdés a) pontja² szerinti egyesülést jelent. Ennek megfelelően a Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beolvadó alap visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek. Az Egyesülés során a Beolvadó alap minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át.

Az Egyesülés indoka, hogy az Alapkezelő az Egyesüléssel átláthatóbbá kívánja tenni a Befektetők számára a termékpalalettáját. Ezért az Alapkezelő optimalizálni kívánja a hasonló befektetési politikával rendelkező alapok körét és számát, amelynek következtében az egyesüléssel érintett alapok költséghatékonyabb formában működhetnek, biztosítva a Befektetők számára a méretgazdaságosság által elérhető előnyöket.

Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen, automatikusan kerül végrehajtásra. A Beolvadó alap befektetőknek az egyesüléssel kapcsolatban, – amennyiben a továbbiakban is szeretnének részesülni az Átvevő alap befektetéseiből – nincsen teendőjük, így a Beolvadással a Beolvadó alap befektetőinek egyszerű és kényelmes módon nyílik lehetőségük a befektetésük fenntartására.

² **84. § (1)** A 85-99. § alkalmazásában egyesülésnek minősül az olyan művelet:

a) amelynek során egy vagy több ÁÉKBV vagy annak részalapja (a továbbiakban: beolvadó ÁÉKBV) megszűnéskor minden eszközét és kötelezettségét másik működő ÁÉKBV-re vagy annak egy részalapjára ruházza át (a továbbiakban: átvevő ÁÉKBV) és cserébe a beolvadó ÁÉKBV befektetői az átvevő ÁÉKBV megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírjaihoz jutnak és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10 százalékát nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek

1. A tervezett egyesülésnek a várható hatása mind a beolvadó, mind az átvevő befektetési alap befektetői tekintetében

A befektetők jogaiban bekövetkező változás

Mind a Beolvadó Alap mind az Átvevő Alap befektetőit megillető alapjogokat az alapok Kezelési szabályzatának 10. pontja tartalmazza teljes részletezettséggel. Az mindkét alap befektetőit az adott befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Az alábbi pontokban azon jogosultságokra hívjuk fel a figyelmet, amely a Beolvadó és az Átvevő alapok befektetői esetében az egyesülési folyamat miatt speciális jelleggel bírnak.

A Beolvadó alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alap megszűnik és minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át.

Azoknak, a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik továbbra is szeretnének részesülni a jogutód (Átvevő alap) alap befektetéseiből, így megtakarításaikat továbbra is fent kívánják tartani, az egyesüléssel kapcsolatban nincsen teendőjük, mivel a megtakarításaik automatikusan – az egyesülés hatálybalépésének napjával – átkerülnek az Átvevő alap vagyonába, s a beolvadást követően az Átvevő alap befektetéseiből részesülnek a befektetők.

Azoknak, a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik nem kívánnak a jogutód (Átvevő) alap befektetéseiből részesülni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltsák a Forgalmazási helyeken.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arány kiszámításának időpontja (2017. március 22.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz **2017. március 14. napjáig** illeti meg. Tehát az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára **2017. március 14. 16:30 -ig** biztosítja a Beolvadó alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását. A Beolvadó alap befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására **2017. március 20. 16:30-ig** van lehetőség.

Ha a befektetők a Beolvadó alap befektetési jegyeit **2017. március 20. 16:30-ig** elmulasztják visszaváltani, az Egyesülés hatálybalépésének napján (2017. március 22.) az Átvevő alap befektetőivé válnak és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve (2017. március 23.) napján már a jogutód (Átvevő) alap befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

Az Átvevő alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Átvevő befektetési alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetők számára az egyesülés nem jelent változást. Az egyesüléssel az Átvevő alap befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az Átvevő alap összesített nettó eszközértéke nő meg (a Beolvadó alap befogadásának következtében) az egyesülés hatálybalépését követő banki munkanapon.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőit is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga (amennyiben a beolvadást követően már nem, vagy csak részben kívánnak az alap befektetéseiből részesülni).

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arány kiszámításának időpontja (2017. március 22.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz **2017. március 14.** illeti meg. Ennek megfelelően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára **2017. március 14. 16:30 óráig** biztosítja az Átvevő alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását.

Az Átvevő alap befektetőinek (akik továbbra is részesülni kívánnak az alap befektetéseiből) az egyesülés kapcsolatban semmilyen teendőjük nincs, az egyesülés nem jár semmilyen költséggel.

Adózási szabályok

A Beolvadó és az Átvevő alap befektetőit érintő **adózási szabályok** az egyesülés következtében **nem változnak.**

Jelen pontban ismertetett adózási tudnivalók nem tartalmazzak teljes körű információkat, csak az alkalmazandó jogszabályokra, illetve egyéb szabályokra való hivatkozással minősül, ezért kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről, valamint konzultáljon adótanácsadójával.

Felhívjuk a Befektetőik figyelmét, hogy a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja.) 65.§ (1) bekezdésének b) pontja alapján kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében - figyelemmel a (6) bekezdés rendelkezéseire is -

ba) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címen kifizetett (jövőre) bevétel,

bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól,

hogyan az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész.

A kamatjövedelem után az adót - amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől [ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, von le, fizet meg és vall be, azzal, hogy az (1) bekezdés bb) pontjában említett esetben a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe

a) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,

b) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont adót az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta).

Az Szja. 65.§ (6) pontja szerint az Szja. 65. § (1) bekezdés b) pont ba) alpontjában említett bevételből - ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat, hozam - levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat, hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés b) pont bb) alpontjában említett esetben az értékpapír átruházásakor, beváltásakor, visszaváltásakor az értékpapír megszerzésére fordított értéként nem vehető figyelembe. Nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

A befektetési politikában bekövetkező esetleges változások

Mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap pénzügyi alapként van kezelve. A két alap portfólió menedzser is azonos (Viola Zsolt). Ennek következtében ezidáig az alapok befektetései is hasonlóan alakultak. Mindkét alap befektetései túlnyomórészt bankbetétekből és rövid futamidejű értékpapírokból állnak.

2016. december 31-én a Beolvadó alap befektetéseinek átlagos hátralevő futamideje 0,29 év volt, míg az Átvevő alap portfóliójának durationja ezzel lényegében megegyezett, és 0,25 év volt. Az esetleges deviza kitétségeket mind a két alaponál határidős deviza-eladással forintra lefedeztük.

A két alap múltbeli hozama is hasonló teljesítményt mutat, azonban az elmúlt években az Átvevő Alap hozama kismértékben rendre felülmúlta a Beolvadó Alap hozamát (2014: 1,66% vs. 1,62%, 2015: 0,62% vs. 0,46%, idén 2016 12 15-ig: 0,33% vs. 0,27%)

Tekintettel azonban arra a tényre, hogy az FX forward pozíciók nem transzferálhatók, a Beolvadó Alapnál ezeket a pozíciókat a Beolvadás időpontjáig le kell zárni. A Beolvadó alapnál levő FX derivatív pozíciók több tételben 2017. február 22. napjáig futnak ki. A fedezeti deviza pozíciók mögött levő devizában denominált eszközök portfólióból történő kivezetését is ezen időpontig tervezzük megvalósítani. Ez a kivezetés, devizabetét esetében a lejáró betét forintra történő átváltását jelenti, míg a devizában denominált értékpapírok esetében azok 2017. február 22-ig történő eladását és az ellenérték forintra váltását eredményezi. (2016 végén a Beolvadó alap eszközeinek a 48,5%-a körül van a devizában denominált befektetések aránya, melyeket az FX forward pozíciók kifutásával a fentiekben részletezettek szerint, a kifutásokkal párhuzamosan leépítünk.)

Tekintettel arra a tényre, hogy az Átvevő alap mérete több mint húszszorososan meghaladja a Beolvadó alap méretét, továbbá tekintettel a két alap hasonló befektetési politikájára a két alap egyesülése az Átvevő alap tulajdonosait nem érinti, a Beolvadó alap befektetési jegy tulajdonosai – amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével – pedig egy kisebb management költségű és ezért várhatóan továbbra is jobb hozamú pénzügyi alap tulajdonosává válnak.

Az egyesülést megelőzően és az egyesülést követően a jogutód (Átvevő) befektetési alap befektetési politikája

Az Átvevő Alap nyilvántartásba vételének napjától pénzügyi alapként működik. Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, mely eszközeit olyan EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírokba, EGT-állam vagy az OECD tagállama által garantált értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe és ezek repo ügyleteibe, illetve bankbetétbe fekteti.

Az Alapkezelő biztonságos, likvid (bármikor könnyen hozzáférhető) megtakarítási formát akar nyújtani, mely a befektetőknek kiegyensúlyozott hozamot ad. Az Alapkezelő befektetési irányelvként szem előtt tartja, hogy az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje (duration) ne haladja meg az félét.

Az Alap befektetései során az előbbieken meghatározott befektetési univerzumon belül a pénzügyi eszközökre, a bankbetétekre, illetve a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokra kíván fókuszálni. Az Alap a törvényi szabályozásnak megfelelően fedezeti célú származtatott ügyletet köthet, amely a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja, a devizában denominált befektetések devizaárfolyam kockázatát Magyar Forintra fedezi.

Az Alapkezelő az Egyesülés hatálybalépése előtt nem tervezi az Átvevő Alap portfólió összetételének számottevő megváltoztatását.

Az Átvevő Alap befektetési politikája az Egyesülést követően nem változik, továbbra is pénzügyi alapként működik tovább, a fentebb ismertetett befektetési politikának megfelelően.

A Kiemelt befektetói információkban közzétett jelenleg hatályos díjak és költségek összehasonlítása:

A Kiemelt befektetói információkban közzétett össze díj és költség a Beolvadó és az Átvevő alap esetében az alábbiak szerint alakultak:

	Átvevő Alap	Beolvadó Alap
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak		
Vételi díj	max. 2%, min. 300 Ft	max. 2%
Visszaváltási díj	max. 2%, min. 300 Ft	max. 2%, min. 300 Ft
Büntető jutalék	max. 0,5%*	NINCS
Az egy év során az alapból levont díjak		
Folyó költségek	1.10%	1.20%
Teljesítménydíj	Nincs	Nincs

*Figyelem: Amennyiben a Befektető a vásárlástól számított 3 hónapon belül váltja vissza befektetési jegyeit, úgy a visszaváltást a visszaváltott Befektetési jegyek nettó eszközértéke maximum 0,5%-ának megfelelő mértékű büntető jutalék terheli.

Az egyesülést követően a jogutód (Átvevő alap) költségei az alábbiak szerint alakulnak:

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Vételi díj	max. 2%, min. 300 Ft
Visszaváltási díj	max. 2%, min. 300 Ft
Büntető jutalék	max. 0,5%*
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	1.10%
Teljesítménydíj	Nincs

*Figyelem: Amennyiben a Befektető a vásárlástól számított 3 hónapon belül váltja vissza befektetési jegyeit, úgy a visszaváltást a visszaváltott Befektetési jegyek nettó eszközértéke maximum 0,5%-ának megfelelő mértékű büntető jutalék terheli.

Tájékoztatjuk az alapok befektetőit, hogy az Átvevő alap forgalmazója – noha az Átvevő Alap kezelési szabályzata lehetőséget biztosít – nem számít fel büntető jutalékot a vásárlástól számított 3 hónapon belül történő visszaváltás esetén és az Egyesülést követő 3 hónapon belül sem kíván büntetőjutalékot felszámítani.

A befektetők tervezett egyesüléssel kapcsolatos jogai:

Mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő az alapokra vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének teljesítésére a közzétételi helyeket (www.kozzetetelek.hu, www.erstealapkezelo.hu), valamint a forgalmazási helyeket használja. Ezekon a közzétételi helyeken minden, az egyesüléssel kapcsolatos anyag (Befektetőknek szóló tájékoztatás, az Alapok Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata és Kiemelt Befektetói Információja) megjelenésre kerül.

A Beolvadó alap letétkezelője köteles felülvizsgálni az alap portfoliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány számításának módszerét valamint a megállapított tényleges átváltási arányt.

Az ellenőrzésről jelentés készül, amelyet mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.

Az Alapkezelő az egyesülésről a Kbftv. 99. § (4) bekezdése szerinti egyesülési jelentést készít, melyet az egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. Ezen felül az Alapkezelő a jelentést az Átvevő alap közzétételi helyein is elérhetővé teszi.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap befektetőit megilleti az a jog, hogy befektetési jegyeik térítésmentesen visszaváltására kérelmet nyújtsanak be **2017. március 14.** napjáig.

Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó és az Átvevő alap befektetési jegyeit Befektetőink egy másik befektetési alap befektetési jegyeire átváltsák.

Az egyesülés részletes menetrendje

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására **2017. március 20. 16:30-ig** van lehetőség.

Az Átvevő alap befektetési jegyei a kezelési szabályzatban foglaltaknak megfelelően folyamatosan megvásárolhatóak és visszaválthatóak.

A Beolvadó és az Átvevő alap befektetői a befektetőknek szóló tájékoztatás közzétételétől **2017. március 14. 16:30-ig** jogosultak a Beolvadó, illetve az Átvevő alapon lévő befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltani

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazása **2017. március 21.** és **2017. március 22. napján** felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (**2017. március 20.) 16:30-ig** van lehetőség a Beolvadó alap befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására, ezen az időpontot követően a Beolvadó alap befektetési jegyei nem vásárolhatóak és nem válthatóak vissza.

Az Átvevő alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízás folyamatosan adható.

2017. március 22. napján meghatározásra kerül az Átvevő és a Beolvadó befektetési alap egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértékei alapján a beolvadás határnapjára, az egyesülési tervezet 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározza az átváltási arány.

2017. március 22. napján a befektetők értékpapírszámláján törlésre kerülnek a beolvadó alap befektetési jegyei, amelyek **2017. március 22.** napján jóváírásra kerülnek a jogutód (Átvevő)

alap befektetési jegyei az egyesülési tervezet 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározott darabszámban.

A Beolvadó alap befektetői a jogutód (Átvevő alap) befektetési alap befektetési jegyeit **2017. március 23.** napjától válthatják vissza.

A Kbftv 99. § (4) bekezdésének megfelelően az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az alap egyesülést követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az alap letétkezelőjével. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő és a letétkezelő is aláírja, és ezzel felelősséget vállal az abban foglaltak valóságáért.

A jelentést az egyesülést követő 8 munkanapon belül tájékoztatásul megküldi a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére bocsátja. Az egyesülési jelentésnek tartalmazza:

- a beolvadó és az átvevő alap eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;
- kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
- a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
- az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

Budapest, 2017. február 10.