

ERSTE

A L A P K E Z E L Ő

*Az
Alpok Tőkevédett Megtakarítási Nyíltvégű Befektetési Alap, mint
beolvadó alap és az*

*Erste Tőkevédett Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alap, mint
átvevő alap*

beolvadási tájékoztatója

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.

2013. július 30.

1. A tervezett egyesülés háttere és indokai

A beolvadó befektetési alap adatai:

az Alap neve	Alpok Tőkevédett Megtakarítási Nyíltvégű Befektetési Alap
az Alap rövid neve	Alpok Tőkevédett Megtakarítási Alap
az Alap működési formája	nyilvános
az Alap fajtája	nyíltvégű
az Alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
az Alap harmonizációja	ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap
az Alap futamideje	határozatlan
az Alap nyilvántartásba vételi adatai	Az Alapot a Felügyelet 2009. 11. 16. napján vette nyilvántartásba 1111-362 lajstromszámon
az Alap befektetési jegyének neve	Alpok Tőkevédett Megtakarítási Befektetési Alap befektetési jegy befektetési jegy
az Alap által kibocsátott jegyek devizaneme	forint
az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 forint
az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000708268

Az átvevő (jogutód) befektetési alap adatai:

az Alap neve	Erste Tőkevédett Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alap
az Alap rövid neve	Erste Tőkevédett Kamatoptimum Alap
az Alap működési formája	nyilvános
az Alap fajtája	nyíltvégű
az Alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
az Alap harmonizációja	ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap
az Alap futamideje	határozatlan
az Alap nyilvántartásba vételi adatai	Az Alapot a Felügyelet 2009. 10. 21 napján vette nyilvántartásba 1111-356 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	HU0000708243

Az Alapkezelő a 21/2013. számú, 2013. június 3. napján kelt vezérigazgatói utasításban döntött a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Alpok Tőkevédett Megtakarítási Nyíltvégű Befektetési Alap (**Beolvadó alap**), nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Tőkevédett Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alapba (**Átvevő alap**) 2013. szeptember 2. napján történő beolvadásról, amely beolvadás a Batv. 62. § (1) bekezdés a) pontja¹ 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. A beolvadás 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.

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

A befektetők jogaiban bekövetkező változás

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 Batv. 73. § (1) bekezdése alapján a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arány kiszámításának időpontja (2013. szeptember 2.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2013. augusztus 26. napjáig illetné meg. Azonban az Alapkezelő és

¹ 62. § (1) A 63-77. § 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

a Forgalmazó a befektetők javára **2013. augusztus 29. 16:30 -ig** biztosítja a Beolvadó alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását.

Ha a befektetők a Beolvadó alap befektetési jegyeit a fenti időszak alatt elmulasztják visszaváltani, így nem élnek a díjmentes visszaváltás lehetőségével, az Egyesülés hatálybalépésének napján (2013. szeptember 2.) az Átvevő alap befektetőivé válnak és a Beolvadást követő első forgalmazási naptól kezdve (2013. szeptember 3. 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 Batv. 73. § (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 egyesülről szóló tájékoztatástól az átváltási arány kiszámításának időpontja (**2013. szeptember 2.**) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz **2013. augusztus 26. napjáig** illetné meg. Azonban az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára **2013. augusztus 29. 16:00 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 személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja.) 65. § (6) bekezdésének értelmében az Szja. 65. § (1) bekezdése szerinti kamatjövedelem vonatkozásában beváltásnak minősül a befektetési alap átalakulása/beolvadása révén a jogutód alap befektetési jegyére (jegyeire) történő átváltás is.

Ebben az esetben az utóbbi(ak) megszerzésre fordított értékének - ha az magasabb a jogelőd alap befektetési jegye megszerzésére fordított értéknél - az átváltásnál figyelembe vett értéket kell tekinteni azzal, hogy az ilyen beváltáskor megállapított adót a későbbiekben az (1) bekezdés bb) pontjának² rendelkezése szerint a beváltást követően keletkező kamatjövedelem

² 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]

adójához hozzáadva, azzal együtt, vagy az említett szerzési értéknek a rendelkezés alkalmazásával a bevételt meghaladó részére az adó (2) bekezdés szerinti mértékével számított összeggel csökkentve kell megfizetni.

Az Szja. hatályos rendelkezései szerint:

Kamatjövedelemnek minősülnek a következők:

65. § (1)

b) 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 címén kifizetett (jóváírt) 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, hogy 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

a) kifizetőtől [ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik - a **megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja 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

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

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

Az adózási tudnivalók nem tartalmazzak teljes körű információkat, kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről, valamint konzultáljon adótanácsadójával.

Az Átvevő és a Beolvadó alap által biztosított tőkevédelem

Az Alapkezelő az Átvevő alap esetében továbbra is fenntartja a Batv. 23. § (2) bekezdés szerinti tőkevédelemre vonatkozó ígéretet, amely tőkevédelmet továbbra is kizárólag a

a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - **az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész;**

befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal.

A befektetési politikában bekövetkező esetleges változások

Az egyesülés eredményeként az Alapkezelő által kezelt, viszonylag kisméretű (körülbelül 2 milliárd Ft-os nettó eszközértékű) alap beleolvad egy viszonylag nagyméretű (jelenleg több mint 40 milliárd forintos nettó eszközértékű) alapba oly módon, hogy a 2 éves tőkevédelem és a maximum 2 éves átlagos hátralevő futamidejű portfólió kezelési gyakorlat a továbbiakban is fennmarad.

Tekintettel arra, hogy a mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap hátralevő átlagos futamideje 1 év alatt van (a Beolvadó alap: 0,99 év az Átvevő alap: 0,66 év) és az alapok portfóliójában, forintban és euróban kibocsátott, a magyar állam által garantált értékpapírok, továbbá forint és deviza bankbetétek találhatók. A deviza kitétségek minden esetben (vagyis a betéteknél és a kötvényeknél egyaránt) határidős devizaeladással forintra fedezve vannak. Lényeges átalakítás a portfólió szerkezetében nem várható sem az egyesülés hatályba lépése előtt, sem azt követően.

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

Az Alap tőkevédett, ennek megfelelően befektetési politikája biztosítja, hogy a befektető jelen befektetését tőkevesztés nem érheti legalább 2 éves befektetés után. Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, amely eszközeit olyan hazai állampapírokba, vállalati kötvényekbe, pénzügyi eszközökbe, és ezek repo ügyleteibe, illetve bankbetétbe fekteti, amely 2 éves befektetésre biztosítja a tőkevédelmet az Alap számára. Az Alapkezelő befektetési irányelvként szem előtt tartja, hogy az Alap portfóliójának átlagos hátralevő futamideje (duration) ne haladja meg a 2 évet.

A befektetők az Alap segítségével középtávon stabil megtakarítási formát, értéknövekedést érhetnek el. A Batv. 23. § (2) bekezdése szerinti tőkevédelmet az Alap befektetési politikája támasztja alá. A tőkevédelmet kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal.

A Kiemelt befektetői információkban közzétett **jelenleg** hatályos díjak és költségek összehasonlítása:

A Kiemelt befektetői 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. 600 Ft	max. 2%
Visszaváltási díj	max. 2%, min. 600 Ft	max. 2%

Büntető jutalék	Fél éven belüli visszaváltás esetén max. 2%*	1 hónapon belüli visszaváltás esetén 2%**
Az egy év során az alapból levont díjak		
Folyó költségek	1.47%	1.72%
Teljesítménydíj	Nincs	Nincs

* Figyelem: Amennyiben a Befektető a vásárlástól számított fél éven belül váltja vissza befektetési jegyeit, úgy a visszaváltást a visszaváltott Befektetési jegyek nettó eszközértéke maximum 2,0%-ának megfelelő mértékű büntető jutalék terheli.

**Figyelem: Amennyiben a Befektető a vásárlástól számított 1 hónapon belül váltja vissza befektetési jegyeit, úgy a visszaváltást a visszaváltott Befektetési jegyek nettó eszközértéke 2,0%-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. 600 Ft
Visszaváltási díj	max. 2%, min. 600 Ft
Büntető jutalék	Nincs
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	1.47%
Teljesítménydíj	Nincs

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.erstealapkezelzo.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 Befektetői Információja) megjelenésre kerül.

A Beolvadó alap letétkezelője vagy egy érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgáló 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 Batv. 77. § (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 2013. augusztus 29. napjáig.

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

Az egyesülés részletes menetrendje

A Beolvadó alap befektetési jegyeire vonatkozóan **2013. augusztus 29. 16:30-ig** adható vételi és visszaváltási megbízás.

Az Átvevő alap befektetési jegyeire vonatkozóan a kezelési szabályzatban foglaltaknak megfelelően folyamatosan adható vételi és visszaváltási megbízás.

A Beolvadó és az Átvevő alap befektetői a befektetőknek szóló tájékoztatás közzétételétől **2013. augusztus 29. 16:30-ig** jogosultak a Beolvadó, illetve az Átvevő alapban lévő befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltani.

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazása **2013. augusztus 30. napjától 2013. szeptember 2. napjáig** felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (**2013. augusztus 29.**) **16:30-ig** van lehetőség a Beolvadó alap befektetési jegyeire vonatkozó megbízások adására, ezen az időpontot követően a Beolvadó alap befektetési jegyeire adott megbízások érvénytelenek.

Az Átvevő alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízás folyamatosan adható, ugyanakkor felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy az Átvevő alap befektetési jegyeire **2013. augusztus 30-án adott visszaváltási megbízás teljesítésére 2013. szeptember 2. napján kerül sor**, tekintettel arra, hogy az Alapkezelő az Átvevő alap esetében mind a vételi mind a visszaváltási megbízások forgalmazás-teljesítési napját 2013. augusztus 30. napi hatállyal T+1 munkanapra kívánja módosítani.

2013. szeptember 2. napján meghatározásra kerül az Átvevő és a Beolvadó befektetési alap egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértékei alapján a beolvadás határnapjára, az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározza az átváltási arány.

2013. szeptember 2. napján a befektetők értékpapírszámláján törlésre kerülnek a beolvadó alap befektetési jegyei, amelyek 2013. szeptember 3. napján jóváírásra kerülnek a jogutód (Átvevő) alap befektetési jegyei az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározott darabszámban.

A Beolvadó alap befektetői a jogutód (Átvevő alap) befektetési alap befektetési jegyeire **2013. szeptember 3. napján** adhatnak először megbízást.

A Batv. 77. § (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 valódiságáért.

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 ÁÉKBV-k 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, 2013. július 30.