

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*

egyesülési tervezete

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.

2013. július 30.

1. Az egyesülés típusának és az egyesüléssel érintett befektetési alapok megjelölése

A tervezett egyesülés típusa:

A tervezett egyesülés a Batv. 62. § (1) bekezdés a) pontja¹ szerinti egyesülést jelent (**Egyesülés**). Ennek megfelelően a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Alpok Tőkevédett Megtakarítási Nyíltvégű Befektetési Alap (Beolvadó alap) a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Tőkevédett Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alapba (Átvevő alap) olvad be. A beolvadás 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	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

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) 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 értékpapírjaihoz jutnak és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10 százalékát nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek

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

2. A tervezett egyesülés háttere, indokai

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) 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 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 **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

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

Tekintettel arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap azonos időtávú, azaz két éves befektetésre szóló tőkevédelmet biztosít a befektetők számára, valamint arra, hogy sem a Beolvadó alap sem az Átvevő alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje nem haladja meg a 2 évet, illetve mindkét alap elsősorban Magyar Állam által garantált értékpapírokba és bankbetétekbe fekteti tőkéjét, így a tervezett Egyesülés sem a Beolvadó alap sem az Átvevő alap befektetői számára nem eredményez jelentős változást.

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 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 az Egyesülést 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 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 és 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 Egyesülesről 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. 16:30-ig** 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.

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

4. az eszközöknek és a kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételei

Beolvadó befektetési alap eszközeinek értékelése:

- **Pénzeszközök**

A folyószámlán lévő pénzeszközök T napig felhalmozott kamata és a T napi záró állomány kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására.

- **Lekötött betét**

A lekötött betéteknél a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközértékben szerepeltetni.

- **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

a) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

b) a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok esetén az ÁKK által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3

hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

c) a Magyar Nemzeti Bank által három hónapnál rövidebb hátralévő futamidővel kibocsátott kötvények és diszkontjegyek értékelése a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

d) az elsődleges forgalmazói rendszerbe nem bevezetett *egyéb fix illetve változó kamatozású kötvény típusú eszközök, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása:

- a T napi árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik.
- Ha az árjegyzők még nem jegyezték át az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett *fix kamatozású* kötvény esetében pedig a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik, *változó kamatozású kötvény esetében pedig* beszerzési nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerül értékelésre.
- Amennyiben az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam, vagy az adott kötvény, jelzáloglevél beszerzési hozammal vagy beszerzési nettó értékkel számított bruttó értéke a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T napi piaci hozama és az adott típusú (névleges kamatban, futamidőben hozzá leginkább hasonló) kötvény legfrissebb – azaz a legutolsó elsődleges kibocsátáson kialakult - hozamfelára (spread) alapján T napra számított bruttó értéktől 0,5%-kal eltér, akkor kötelező az adott eszköz piaci átértékelése a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T-1 napi piaci hozama és az adott típusú kötvény legfrissebb hozamfelára (spread) alapján.

- **Repo ügyletek**

Az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.

- **Fedezeti célú származtatott ügyletek**

Határidős ügyletek:

A nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett T napi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötési ár különbségén kell értékelni.

Opció ügyletek:

A szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell kiszámítani.

Ennek hiányában, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében, az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés kötési árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záró árának különbözete vagy nulla közül a nagyobb érték.

- **Kollektív befektetési értékpapírok**

Az értékelés napjára vonatkozó nyilvánosan közzétett (amennyiben ilyen nem áll rendelkezésre, úgy az utolsó nyilvánosan közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközérték és az Alap tulajdonában levő kollektív befektetési értékpapírok darabszámának szorzata.

Átvevő alap eszközeinek értékelése:

- **Pénzeszközök**

A folyószámlán lévő pénzeszközök T napig felhalmozott kamata és a T napi záró állomány kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására.

- **Lekötött betét**

A lekötött betéteknél a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközértékben szerepeltetni.

- **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

a) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

b) a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok esetén az ÁKK által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

c) a Magyar Nemzeti Bank által három hónapnál rövidebb hátralévő futamidővel kibocsátott kötvények és diszkontjegyek értékelése a beszerzés kori hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

d) az elsődleges forgalmazói rendszerbe nem bevezetett *egyéb fix illetve változó kamatozású kötvény típusú eszközök, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása:

- a T napi árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik.
- Ha az árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T

napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett *fix kamatozású* kötvény esetében pedig a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik, *változó kamatozású kötvény esetében pedig* beszerzési nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerül értékelésre.

- Amennyiben az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam, vagy az adott kötvény, jelzáloglevél beszerzési hozammal vagy beszerzési nettó értékkel számított bruttó értéke a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T napi piaci hozama és az adott típusú (névleges kamatban, futamidőben hozzá leginkább hasonló) kötvény legfrissebb – azaz a legutolsó elsődleges kibocsátáson kialakult - hozamfelára (spread) alapján T napra számított bruttó értéktől 0,5%-kal eltér, akkor kötelező az adott eszköz piaci ártékelése a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T-1 napi piaci hozama és az adott típusú kötvény legfrissebb hozamfelára (spread) alapján.

- **Repo ügyletek**

Az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.

- **Fedezeti célú származtatott ügyletek**

Határidős ügyletek:

A nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett T napi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötés kori ár különbségén kell értékelni.

- **Kollektív befektetési értékpapírok**

Az értékelés napjára vonatkozó nyilvánosan közzétett (amennyiben ilyen nem áll rendelkezésre, úgy az utolsó nyilvánosan közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközérték és az Alap tulajdonában levő kollektív befektetési értékpapírok darabszámának szorzata.

5. az átváltási arány számítási módszere

Átváltási árfolyam =
$$\frac{\text{Beolvadó alap befektetési jegyeinek a beolvadás határnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}{\text{jogutód (Átvevő) alap befektetési jegyeinek a beolvadás határnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}$$

Az átváltási árfolyam 4 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra. A jogutód, illetve a beolvadó befektetési alap befektetési jegyeinek névértéke megegyezik.

6. az egyesülés hatálybalépésének tervezett időpontja

Az alapok tervezett Egyesülésének időpontja: 2013. szeptember 2.

7. az eszközök átruházására és a kollektív befektetési értékpapírok cseréjére alkalmazandó szabályok

A Beolvadó alap befektetési jegyeire vonatkozóan **2013. augusztus 29. 16.30-ig** 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 jegyeinek forgalmazására, ezt 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 a letétkezelő 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 arányt.

A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap (Átvevő) befektetési jegy darabszáma egyenlő a befektető értékpapírszámláján a beolvadás határnapján nyilvántartott beolvadó alap befektetési jegyek darabszáma szorozva az Átváltási árfolyammal.

$$\begin{array}{l} \text{befektető értékpapírszámláján} \\ \text{jóváírásra kerülő jogutód alap} \\ \text{(Átvevő) befektetési jegy} \\ \text{darabszáma} \end{array} = \begin{array}{l} \text{a} \\ \text{befektető} \\ \text{értékpapírszámláján} \\ \text{beolvadás határnapján} \\ \text{nyilvántartott beolvadó} \\ \text{alap befektetési jegyek} \\ \text{darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{Átváltási} \\ \text{árfolyam} \end{array}$$

A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap (Átvevő) befektetési jegy darabszámának tört részre felfelé kerekítésre kerül egész számra, így jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet. A beolvadás során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja a jogutód alap számára.

A Beolvadó alapnak a beolvadás határnapján (**2013. szeptember 2.**) meglévő portfóliója, eszközei, követelése és kötelezettségei átvezetésre kerülnek a jogutód (Átvevő) alapnak a

beolvadás határnapján érvényes portfólió, eszközök, követelések, illetve kötelezettségek állományába.

Az Alapkezelő a Beolvadó alap befektetési jegyeit a beolvadás határnapját (**2013. szeptember 2.**) követően érvénytelenné nyilvánítja.

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 Keler Zrt. az Alapkezelő utasítása alapján törli a rendszeréből a Beolvadó alap befektetési jegyeit.

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.