

Zagreb, 3. studenog 2020.

Predmet: Obavijest imateljima udjela o pripajanju YOU INVEST Solid, YOU INVEST Balanced i YOU INVEST Active otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom Erste Adriatic Multi Asset otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom

Poštovani,

Erste Asset Management d.o.o. (u daljnjem tekstu: Društvo) Vas ovim putem obavještava da će se YOU INVEST Solid, YOU INVEST Balanced i YOU INVEST Active otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fondovi prenositelji ili YOU Invest fondovi) pripojiti Erste Adriatic Multi Asset otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fond preuzimatelj ili Erste Adriatic Multi Asset fond). Postupak pripajanja provodi se u skladu sa važećim Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19 u daljnjem tekstu: Zakon).

Pripajanje će se provesti dana 10. prosinca 2020. prijenosom cjelokupne imovine, prava i obveza Fondova prenositelja na Fond preuzimatelj, bez provođenja likvidacije Fondova prenositelja. Provedbom pripajanja Fondovi prenositelji prestaju postojati.

Osnovni razlog provedbe postupka pripajanja jest činjenica da Društvo upravlja s više fondova sličnih strategija i sa sličnim investicijskim politikama. Pripajanje YOU Invest fondova Erste Adriatic Multi Asset fondu dovest će do smanjenja transakcijskih troškova, veće imovine fonda, više instrumenata i bolje pozicioniranosti Erste Adriatic Multi Asset fonda na tržištu, te veće i stabilnije baze ulagača. Sve navedeno će omogućiti efikasniji i kvalitetniji pristup investiranju, bolje prihvaćanje i prepoznavanje od strane drugih subjekata na tržištu, što podrazumijeva i kvalitetniju uslugu klijentima. Također, uzevši u obzir činjenicu da se YOU Invest fondovi određeni vremenski period nalaze na granici iznosa minimalno propisane vrijednosti imovine te da je osnivač Društva Erste Asset Management GmbH nedavno u Hrvatskoj registrirao vlastite fondove slične strategije, Društvo smatra da je nužno izvršiti predmetno pripajanje.

Iako postoje određene razlike u odredbama Prospekta i pravila YOU Invest fondova i Erste Adriatic Multi Asset fonda, dijelovi koji se odnose na način poslovanja, strategiju ulaganja, investicijske ciljeve, upravljanja rizicima itd., ostat će slične. Ulaganja Erste Adriatic Multi Asset fonda su nešto drukčija u odnosu na ograničenja ulaganja YOU Invest fondova, ali Erste Adriatic Multi Asset fond ne sadrži imovinu koja prospektom YOU Invest fondova nije dozvoljena za ulaganje. Nakon provedbe postupka pripajanja, imateljima udjela u YOU Invest fondovima, doći će do promjene u strukturi imovine slijedom različite strukture ulaganja fondova, međutim struktura ulaganja ostat će unutar propisanih ograničenja te će razina rizičnosti ostati nepromijenjena.

Društvo smatra da je Erste Adriatic Multi Asset fond radi svoje strategije koja je približna mješovitoj odgovarajući za postojeće ulagatelje YOU Invest fondova. Također, Erste Adriatic Multi Asset fond će svoj investicijski cilj nastojati ostvariti ulaganjem u različite investicijske klase jednako kao YOU Invest fondovi uz istovremeno ograničavanje izloženost dionicama i dioničkim tržištima na maksimalno 30% neto imovine fonda. Konkretno, investicijski cilj Erste Adriatic Multi Asset fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti imovine Fonda te ostvarivanje prihoda od kamatonosne imovine (uz umjerenu razinu volatilnosti) u srednjem ili dužem roku ulaganjem ulaganjem pretežito u druge fondove, obveznice, dionice, a u određenoj mjeri i u depozite te instrumente tržišta novca.

Erste Adriatic Multi Asset je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, koji temeljem kriterija izloženosti imovine fondova pojedinim klasama financijske imovine po vrsti spada u multi asset fondove. Ciljana struktura Erste Adriatic Multi Asset fonda ovisi o investicijskom cilju fonda kao i tržišnim uvjetima. U skladu sa ograničenjima iz Prospekta Erste Adriatic Multi Asset fonda dozvoljeno je ulaganje u različite investicijske klase kao što su primjerice obveznice, dionice, ali i u druge investicijske fondove. Sukladno investicijskoj strategiji Društva postoji mogućnost da u nekom trenutku fond bude dominantno izložen (do 100%) odnosno investiran u druge fondove sa ciljem ostvarivanja Investicijskog cilja zbog čega bi se mogao smatrati fondom fondova. Također, moguće je da alokacija u dionice bude 0% zbog čega bi Fond mogao sličiti na obveznički. Nastavno na takvu ciljanu strukturu fonda, Društvo svrstava fond u kategoriju "Ostali" UCITS investicijski fondovi.

Ukupni profil rizičnosti Erste Adriatic Multi Asset fonda je umjeren, kao i kod YOU Invest fondova. Nakon provedbe pripajanja izloženost riziku imatelja udjela YOU Invest fondova će ostati na istoj razini. Troškovi će biti manji za ulagatelje u YOU Invest Active, dok će ulagatelji u YOU Invest Solid i YOU Invest Balanced plaćati nešto višu naknadu u odnosu na onu koju trenutno plaćaju. S druge strane, nakon provođenja postupka pripajanja za sve ulagatelje može teoretski doći do povećanja troškova u vidu izlazne naknade, obzirom da je nema niti jedan od fondova prenositelja, a fond preuzimatelj je ima (2% za ulaganja do godine dana).

Budući da je investicijska strategija te struktura ulaganja u YOU Invest fondovima i Erste Multi Asset fondu gotovo istovjetna, neće se provoditi rebalans portfelja Fonda prenositelja prije pripajanja.

Dodatne promjene odnose se na ukupni broj udjela koji postoje u Fondu preuzimatelju (uslijed povećanja imovine fonda, a zadržavanja iste vrijednosti udjela), te za imatelje udjela Fondova prenositelja kod kojih će doći do zamjene udjela Fondova prenositelja za udjele Fonda preuzimatelja.

Svatom imatelju udjela u Fondovima prenositeljima će nakon pripajanja pripasti onaj broj udjela u Fondu preuzimatelju koji predstavlja umnožak broja udjela u Fondovima prenositeljima i omjera cijene udjela u Fondovima koji sudjeluju u pripajaju na dan pripajanja.

Ukupna vrijednost svih udjela Fonda preuzimatelja kojih je imatelj neka osoba nakon provedenog pripajanja biti će jednaka ukupnoj vrijednosti udjela Fondova prenositelja kojih je ta osoba imatelj prije provođenja pripajanja.

Vrijednost udjela u Fondu preuzimatelju prije pripajanja jednaka je vrijednosti nakon pripajanja. Na vrijednost udjela u Fondu preuzimatelju ne utječe povećanje njihova ukupnog broja, do kojeg dolazi pripajanjem Fondova prenositelja. Zbroj umnožaka cijene i broja udjela prije pripajanja u Fondovima koji sudjeluju u pripajanju jednak je umnošku cijene i broja udjela u Fondu preuzimatelju nakon pripajanja. Prava ulagatelja Fonda prenositelja prije i nakon provođenja pripajanja ostaju ista.

Pregled naknada i troškova

| NAKNADA | YOU INVEST SOLID | YOU INVEST BALANCED | YOU INVEST ACTIVE | ERSTE ADRIATIC MULTI ASSET |
|------------------------|------------------|---------------------|-------------------|--|
| Naknada za upravljanje | 1,25% | 1,50% | 1,75% | 1,50% |
| Naknada depozitaru | 0,12% | 0,13% | 0,14% | 0,14% |
| Ulazna naknada | 0,50% | 1,00% | 1,50% | ne postoji |
| Izlazna naknada | ne postoji | ne postoji | ne postoji | za ulaganje do 1 godine naknada je 2%, za ulaganja dulja od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje |

U prilogu ove Obavijesti klijentima Fondova prenositelja dostavljamo Ključne podatke za ulagatelje, iz kojih su razvidni gore navedeni podaci, te Vas molimo da se upoznate s bitnim karakteristikama navedenog fonda.

Dobit koju Fondovi prenositelji i Fond preuzimatelj ostvaruje svojim poslovanjem uključena je u cijenu udjela fondova, te će prilikom pripajanja biti uračunata u vrijednosti omjera zamjene udjela.

Imatelji udjela u Fondovima prenositeljima i Fondu preuzimatelju imaju pravo, sukladno članku 278. Zakona, na otkup udjela bez izlazne naknade ili zamjenu udjela u drugim fondovima kojim upravlja Društvo također bez obračuna izlazne naknade, ukoliko se ista naplaćuje.

Imatelji udjela u Fondovima prenositeljima i Fondu preuzimatelju mogu ostvariti otkup udjela ili zamjenu udjela u drugom fondu kojim upravlja Društvo u razdoblju od dana primitka Obavijesti o pripajanju do dana zabrane daljnjeg izdavanja ili otkupa udjela odnosno do 5 radnih dana prije dana izračuna omjera zamjene (tj. do 3. prosinca 2020. godine), kada svako daljnje izdavanje ili otkup udjela u navedenim fondovima nije dozvoljeno.

Erste Asset Management d.o.o.

Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
www.erste-am.hr
erste-am@erste-am.hr

T +385 (0) 72 37 2900
F +385 (0) 72 37 2901

Sjedište Društva u Zagrebu
Registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu
MBS: 080244669
OIB: 68572873963
IBAN: HR0624020061100015713

Svi ulagatelji Fondova prenositelja koji ne zatraže otkup ili zamjenu udjela imaju mogućnost ostvariti svoja prava kao ulagatelji Fonda preuzimatelja slijedeći radni dan nakon dana pripajanja tj. od 11. prosinca 2020. godine. Obavijest o provedbi pripajanja biti će objavljena i na web stranici Društva www.erste-am.hr.

Revizorska kuća PricewaterhouseCoopers d.o.o. će revidirati postupak pripajanja i izraditi izvješće o pripajanju, dok je Erste&Steiermärkische Bank d.d. kao depozitar fondova već izradilo Mišljenje o pripajanju. Od Društva pisanim putem možete zatražiti dostavu oba dokumenta na kućnu adresu ili putem elektroničke pošte.

Postupak pripajanja provodi se u najboljoj namjeri kako bi se postojećim, a i budućim ulagateljima omogućilo postizanje konkurentnih prinosa i poboljšanje ostalih uvjeta ulaganja fondova i u narednim razdobljima.

Ovim putem Vas podsjećamo i da se u Republici Hrvatskoj oporezuju kapitalni dobiti. Kapitalnim dobitima smatraju se primici po osnovi otuđenja financijskih instrumenata, između ostalog i udjela u investicijskim fondovima stečenih i otkupljenih unutar dvije godine od dana stjecanja. Porez na dohodak od kapitala plaća se po stopi od 12% uvećanoj za prirez na poreznu osnovicu koju čini razlika između prodajne i nabavne cijene. Dakle, zadržavanjem svoga ulaganja u Fondu preuzimatelju uslijed provedbe ovog postupka pripajanja, kao i u nekom od drugih fondova pod upravljanjem Erste Asset Management-a, možete iskoristiti zakonsku mogućnost da na ostvareni prinos ne platite porez na kapitalne dobitke.

Sve dodatne informacije o pripajanju možete potražiti telefonskim putem na broj telefona +385 72 37 2900 te putem elektroničke pošte na adresu erste-am@erste-am.hr.

S poštovanjem,

Erste Asset Management d.o.o.