



*Az
Erste Likviditási 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.

2018.07.27.

A tervezett egyesülés típusa:

A tervezett egyesülés a Kbtv 84. § (1) bekezdés a) pontja¹ szerinti egyesülést jelent (**Egyesülés**). Ennek megfelelően Erste Likviditási 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 Likviditási Befektetési Alap |
| az Alap rövid neve | Erste Likviditási Befektetési 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 2005. szeptember 29. napján kelt E-III/110.284-1/2005. számú határozatával, mint nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű alapot 1111-159 lajstromozási számon vette nyilvántartásba. |
| az Alap befektetési jegyének neve | Erste Likviditási Befektetési Alap befektetési jegy |
| az Alap által kibocsátott jegyek devizaneme | forint |
| az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 1 HUF, azaz egy forint |

¹ **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) 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 Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója | HU0000703848 |
|---|--------------|

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 |
| 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 a 11/2018. számú, 2018. június 13. napján kelt vezérigazgatói utasításban döntött a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Likviditási Befektetési Alap (**Beolvadó alap**), nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alapba (**Átvevő alap**) **2018. szeptember 4.** 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.

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

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.

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 (2018. szeptember 4.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz **2018. augusztus 28.** napjáig illeti meg. Tehát az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára **2018. augusztus 28. 16:30-ig** biztosítja a Beolvadó alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását. A Beolvadó alap befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására **2018. szeptember 2. 16:30-ig** van lehetőség.

Ha a befektetők a Beolvadó alap befektetési jegyeit **2018. szeptember 2. 16:30-ig** elmulasztják visszaváltani, az Egyesülés hatálybalépésének napján (2018. szeptember 4.) az Átvevő alap

befektetőivé válnak és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve (2018. szeptember 5.) 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 (2018. szeptember 4.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz **2018. augusztus 28.** illeti meg. Ennek megfelelően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára **2018. augusztus 28. 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 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 kifizetőtől [ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapít 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

A két alap egyesülése kapcsán sem a Beolvadó Alap, sem az Átvevő Alap befektetési politikájában nem kerül sor változásra.

Tekintettel a két alap hasonló befektetési politikájára a két alap egyesülése az Átvevő alap tulajdonosait nem érinti, a Beolvadó alap befektetési jegy tulajdonosai pedig – amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével – továbbra is egy pénzügyi alap tulajdonosai lesznek.

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

Az Átvevő Alap esetében 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 irányelveként szem előtt tartja, hogy az Átvevő Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje (duration) ne haladja meg az félévet.

Az Átvevő Alap befektetési során az előbbieken meghatározott befektetési univerzumon belül a pénzügyi eszközökre, a bankbetétekre, illetve a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokra kíván fókuszálni. Az Átvevő 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 sem az Egyesülés hatálybalépése előtt sem azt követően nem tervezi az Átvevő Alap portfólió összetételének számottevő megváltoztatását.

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. 300 Ft | max. 2%, min. 100 Ft |
| Visszaváltási díj | max. 2%, min. 300 Ft | max. 2%, min. 100 Ft |
| Büntető jutalék | max. 0,5%* | NINCS |
| Az egy év során az alapból levont díjak | | |
| Folyó költségek | 0,60% | 0,60% |
| Teljesítménydíj | Nincs | Nincs |

*Figyelem: Amennyiben a Befektető a vásárlástól számított 3 napon 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 | 0,60% |

| | |
|-----------------|-------|
| Teljesítménydíj | Nincs |
|-----------------|-------|

*Figyelem: Amennyiben a Befektető a vásárlástól számított 3 napon 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 napon belül történő visszaváltás esetén és az Egyesülést követő 3 napon 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 Befektetői Információja) megjelenésre kerül.

A Beolvadó alap letétkezelője köteles felülvizsgálni az alap portfóliójában 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 Kbtv. 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 **2018. augusztus 28.** 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 **2018. szeptember 2. 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 **2018. augusztus 28. 16:30-ig** jogosultak a Beolvadó, illetve az Átvevő alapon lévő befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltani

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazása **2018. szeptember 3. napján** és **2018. szeptember 4. napján** felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (**2018. szeptember 2.**) **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.

2018. szeptember 4. 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.

2018. szeptember 4. napján a befektetők értékpapírszámláján törlésre kerülnek a beolvadó alap befektetési jegyei, amelyek **2018. szeptember 4.** 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 **2018. szeptember 5.** napjától válthatják vissza.

A Kbtv 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, 2018. július 27.

Mellékletek:

- Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap Kiemelt Befektetői Információja
- Erste Likviditási Befektetési Alap Kiemelt Befektetői Információja