

Zagreb, 19. travnja 2019.

Predmet: Obavijest imateljima udjela o pripajanju Erste Local Short Term Bond otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Erste Conservative otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

Poštovani,

Erste Asset Management d.o.o. (u daljnjem tekstu: Društvo) Vas ovim putem obavještava da će se Erste Local Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fond prenositelj) pripojiti Erste Conservative otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fond preuzimatelj). Postupak pripajanja provodi se u skladu sa važećim Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, u daljnjem tekstu: Zakon).

Pripajanje će se provesti dana 30. svibnja 2019. Pripajanje će se provesti prijenosom cjelokupne imovine, prava i obveza Fond prenositelja na Fond preuzimatelj, bez provođenja likvidacije Fonda prenositelja. Provedbom pripajanja Fond prenositelj prestaje postojati.

Osnovni razlog provedbe postupka pripajanja je usklađenje ponude investicijskih proizvoda Društva. Naime, u veljači 2019. finaliziran je postupak usklađenja Društva s Uredbom o novčanim fondovima (EU) br. 2017/1131. Navedeno je podrazumijevalo bitnu izmjenu prospekta novčanih fondova pod upravljanjem Društva, na način da su isti promjenom investicijskih ciljeva i strategije postali kratkoročni obveznički fondovi. Postupak pripajanja je finalni korak u procesu usklađenja postojeće palete investicijskih proizvoda Društva. U svrhu postizanja navedenog cilja, Uprava Društva je donijela odluku o pripajanju navedenih fondova. Odluka je donesena uvažavajući interese ulagatelja s obzirom da su oba spomenuta fonda kratkoročno obveznički fondovi sa sličnom strukturom ulaganja. Pripajanje fondova se provodi također i iz operativnih razloga radi jednostavnijeg i efikasnijeg upravljanja objedinjenom imovinom.

Budući da je investicijska strategija u oba Fonda ista, te je struktura ulaganja gotovo istovjetna, neće se provoditi rebalans portfelja Fonda prenositelja prije pripajanja.

Jedine 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 Fonda prenositelja kod kojih će doći do zamjene udjela Fonda prenositelja za udjele Fonda preuzimatelja.

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

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

Odredbe Prospekta i pravila Fond preuzimatelja, poput načina poslovanja, strategije ulaganja, investicijskih ciljeva, upravljanja rizicima i slično, ostat će iste. Ulaganja Fond prenositelja nisu u suprotnosti sa ograničenjima ulaganja Fond preuzimatelja, niti Fond prenositelj sadrži imovinu koja prospektom Fonda preuzimatelja nije dozvoljena za ulaganje. Nakon provedbe postupka pripajanja, imateljima udjela u Fondu preuzimatelju, 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.

Fond preuzimatelj je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, koji temeljem kriterija izloženosti imovine fondova pojedinim klasama financijske imovine po vrsti spada u kratkoročne obvezničke fondove. Imovina fonda ulaže se primarno i pretežno u obveznice, zatim u instrumente tržišta novca i depozite pri čemu ne smije biti ugrožen investicijski cilj fonda. Modificirano vrijeme trajanja (eng. modified duration) imovine Fonda je ograničeno u rasponu od 0 do 3. Valutna izloženost imovine Fonda nije ograničena. Izloženost dioničkim tržištima nije dozvoljena.

Ukupni profil rizičnosti Fonda prenositelja je umjeren, kao i kod Fonda preuzimatelja. Nakon provedbe pripajanja izloženost riziku imatelja udjela Fond prenositelja će ostati na istoj razini te će im se troškovi smanjiti slijedom iste naknade za upravljanje, ali niže naknade depozitaru u Fondu preuzimatelju.

Pregled naknada i troškova

ERSTE CONSERVATIVE		ERSTE LOCAL SHORT TERM BOND	
Naknada za upravljanje	0,70%	Naknada za upravljanje	0,70%
Naknada depozitaru	0,065%	Naknada depozitaru	0,07%
Ulazna naknada	nema	Ulazna naknada	nema
Izlazna naknada	0,50% za rok ≤ 30 dana	Izlazna naknada	0,50% za rok ≤ 30 dana
	0,00% za rok > 30 dana		0,00% za rok > 30 dana

U prilogu ove Obavijesti klijentima Fonda 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 Fond prenositelj 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 Fondu prenositelju 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 Fondu prenositelju 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 23. svibnja 2019. godine), kada svako daljnje izdavanje ili otkup udjela u navedenim fondovima nije dozvoljeno.

Svi ulagatelji Fonda 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 31. svibnja 2019. 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.

Ovim putem Vas podsjećamo i da se od 1. siječnja 2016. u Republici Hrvatskoj oporezuju kapitalni dobiti. Kapitalnim dobitima smatraju se primici po osnovi otuđenja financijskih instrumenata, između ostalog i udjela u investicijskim fondovima stečenih nakon 1. siječnja 2016., dok ulaganja izvršena do 1. siječnja 2016. ne podliježu oporezivanju. Porez na dohodak od kapitala plaća se po stopi od 12% uvećanoj za priruz 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.

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.

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.