



EGYESÜLÉSI TERVEZET

*Az
Accorde Resources Származtatott Részalap, mint
beolvadó alap
és az
Accorde Sharp Származtatott Részalap, mint
átvevő alap
egyesülési tervezete*

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

2019. október 22.

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

A tervezett egyesülés típusa:

A tervezett egyesülés a Kbtv. 82.§ (1) bekezdése alapján alkalmazandó 84. § (1) bekezdés a) pontja¹ szerinti egyesülést jelent (**Egyesülés**). Ennek megfelelően Accorde Származtatott esernyőalap két részalapja az alábbiak szerint egyesül: a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Accorde Resources Származtatott Részalap (**Beolvadó alap**) a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Accorde Sharp Származtatott Részalapba (**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 (részalap) adatai:

| | |
|---|---|
| az Alap neve | Accorde Resources Származtatott Részalap |
| az Alap rövid neve | Accorde Resources Származtatott Részalap |
| 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 | Lajstrom szám 1111-747-2 (2018.01.15.) |
| az Alap befektetési jegyének neve | Accorde Resources Származtatott Részalap befektetési jegy |
| az Alap által kibocsátott jegyek devizaneme | forint |
| az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 1 HUF, azaz egy forint |
| az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója | HU0000717608 |

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 értékpapírhoz 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 | Accorde Sharp Származtatott Részalap |
| az Alap rövid neve | Accorde Sharp Származtatott Részalap |
| 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 | Lajstrom szám 1111-747-3 (2018.01.15.) |
| az Alap által kibocsátott jegyek devizaneme | forint |
| az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 1 forint |
| az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója | HU0000717590 |

Az Átvevő Alap Alapkezelője, Letétkezelője és Forgalmazója személyét a beolvadás nem érinti.

2. A tervezett egyesülés háttere, indokai

Az Alapkezelő a 1/2019 (08.07.) számú, 2019. augusztus 7. napján kelt igazgatósági határozattal döntött a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Accorde Resources Származtatott Részalapnak (**Beolvadó alap**) a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Accorde Sharp Származtatott Részalapba (**Átvevő alap**) 2019. november 29. 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.

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) 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 egyesülés indoka, hogy az Alapkezelő az Egyesüléssel átláthatóbbá és költséghatékonyabbé kívánja tenni a Befektetők számára a termékpalettáját. 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.

3. A tervezett egyesülésnek a várható hatása mind a Beolvadó, mind az Átvevő befektetési alap befektetői tekintetében

A tervezett egyesülésnek nem lesz hatása sem a Beolvadó alap, sem pedig az Átvevő alap befektetőire.

Mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap hasonló tág befektetési politikát folytat. Ennek következtében az alapok befektetéseinek kockázati profilja hasonló.

A két alap éves hozamai az elmúlt 2 naptári évben:

| Év | Beolvadó Alap | Átvevő Alap |
|------|---------------|-------------|
| 2017 | -9,68% | 0,23% |
| 2018 | -18,88% | -6,67% |

Tekintettel arra a tényre, hogy az Átvevő alap mérete többszöröse a Beolvadó alap méretének, továbbá tekintettel a két alap hasonló befektetési politikájára, a két alap egyesülése az Átvevő alap tulajdonosait nem érinti, továbbá a Beolvadó alap befektetési jegy tulajdonosai – amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével –várhatóan kedvezőbb hozamú alap tulajdonosává válnak.

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. Mindkét alap befektetőit az adott befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik, illetve mindkét alap az Accorde Százmaztatott esernyőalap részalapja. 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 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, és 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 Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga **2019. október 22.** napjától az átváltási arány kiszámításának időpontja (**2019. november 29.**) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz **2019. november 22. napjáig** illeti meg. Tehát az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára **2019. november 22. 15:50-ig** biztosítja a Beolvadó alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását. A Beolvadó alap befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására **2019. november 22. 15:50-ig** van lehetőség.

Ha a befektetők a Beolvadó alap befektetési jegyeit **2019. november 22. 15:50-ig** elmulasztják visszaváltani, az Egyesülés hatálybalépésének napján az Átvevő alap befektetőivé válnak és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve már a jogutód (Átvevő) alap befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

Az Átvevő alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Átvevő 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 munkanapon.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőit is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga (amennyiben az Egyesülést követően már nem, vagy csak részben kívánnak az alap befektetéseiből részesülni).

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga **2019. október 22.** napjától az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz **2019. november 22.** illeti meg. Ennek megfelelően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára **2019. november 22. 15:50 óráig** biztosítja az Átvevő alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását.

Az Átvevő alap befektetőinek (akik továbbra is részesülni kívánnak az alap befektetéseiből) az egyesüléssel kapcsolatban semmilyen teendőjük nincs, az egyesülés nem jár semmilyen költséggel.

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**

Magyar Állam által forintban kibocsátott fix és változó kamatozású valamint diszkont állampapírok

- 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 annak hiányában a legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- amennyiben **3 hónapnál hosszabb** hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén, ha az Államadósság Kezelő Központ még nem jegyzett árat a kötvény hátralévő futamidejéhez legközelebb eső ÁKK referenciahozamok súlyozott átlaghozamának felhasználásával a T napra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- a **3 hónapos vagy annál rövidebb** hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az ÁKK által a T napon, illetve annak hiányában a legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam és a megegyező napon közzétett két hetes BUBOR index súlyozott átlaghozamának felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- amennyiben fix kamatozású és diszkontkötvények esetén az előző pontokban megfogalmazott információk nem állnak rendelkezésre az értékelés a beszerzési korhozamával T napra számított bruttó értéken történik;
- amennyiben változó kamatozású kötvények esetén az előző pontokban megfogalmazott információ nem áll rendelkezésre az értékelés a beszerzési áron T napra számított bruttó értéken történik.

MNB által kibocsátott forintban denominált kötvények és diszkontkötvények

- a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, **3 hónapnál hosszabb** hátralévő futamidejű kötvények és diszkontkötvények a Magyar Nemzeti Bank által közzétett T napi záró ár hiányában, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett a kötvény hátralévő futamidejéhez legközelebb eső referenciahozamok súlyozott átlaghozamának felhasználásával a T napra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott **3 hónapnál hosszabb** futamidejű, de **3 hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű** kötvények és diszkontkötvények esetén az ÁKK által a T napon, illetve annak hiányában a legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam és a megegyező napon közzétett két hetes BUBOR index súlyozott átlaghozamának felhasználásával a T napra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

- a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, **3 hónapnál rövidebb** hátralévő futamidőjű kötvények és diszkontkötvények értékelése a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

A portfólió elemeinek értékelését az Alapkezelő maga végzi.

Az Alapkezelő 2019. november 29-én a 2019. november 28-i értéknapi értéknapi készíti el az eszközérték számítását, ami alapján állapítja meg az átváltási arányt. Ennek megfelelően az eszközérték számítás 2019. november 28-i árfolyam alapján készül az Egyesülés, azaz 2019. november 29. napján.

Az átváltási arány kiszámítása során a T nap alatt az eszközérték értéknapiját, míg T+1 nap alatt az eszközérték számítás napját értjük.

Az Alap portfóliójában nehezen értékelhető eszközök nem szerepelnek.

Átvevő alap eszközeinek értékelése:

- **Pénzeszközök**

A folyószámlán lévő pénzeszközök T napig (vagyis az eszközérték értéknapija) 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**

Magyar Állam által forintban kibocsátott fix és változó kamatozású valamint diszkont állampapírok

- 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 annak hiányában a legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- amennyiben **3 hónapnál hosszabb** hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén, ha az Államadósság Kezelő Központ még nem jegyzett árat a kötvény hátralévő futamidejéhez legközelebb eső ÁKK referenciahozamok súlyozott átlaghozamának felhasználásával a T napra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- a **3 hónapos vagy annál rövidebb** hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az ÁKK által a T napon, illetve annak hiányában a legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam és a megegyező napon közzétett két hetes BUBOR index súlyozott átlaghozamának felhasználásával a fordulónapi számított

nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

- amennyiben fix kamatozású és diszkontkötvények esetén az előző pontokban megfogalmazott információk nem áll rendelkezésre az értékelés a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik;
- amennyiben változó kamatozású kötvények esetén az előző pontokban megfogalmazott információ nem áll rendelkezésre az értékelés a beszerzési áron T napra számított bruttó értéken történik.

MNB által kibocsátott forintban denominált kötvények és diszkontkötvények

- a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, **3 hónapnál hosszabb** hátralévő futamidőjű kötvények és diszkontkötvények a Magyar Nemzeti Bank által közzétett T napi záró ár hiányában, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett a kötvény hátralévő futamidejéhez legközelebb eső referenciahozamok súlyozott átlaghozamának felhasználásával a T napra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott **3 hónapnál hosszabb** futamidejű, de **3 hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidőjű** kötvények és diszkontkötvények esetén az ÁKK által a T napon, illetve annak hiányában a legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam és a megegyező napon közzétett két hetes BUBOR index súlyozott átlaghozamának felhasználásával a T napra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, **3 hónapnál rövidebb** hátralévő futamidőjű kötvények és diszkontkötvények értékelése a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

Államgaranciával rendelkező kötvények, továbbá forintban denominált állami garanciával rendelkező értékpapírok, valamint állami garanciával nem rendelkező hitelintézeti, vállalati, önkormányzati kötvények, jelzáloglevelek, illetve a forinttól eltérő devizában kibocsátott állampapírok

- **3 hónapnál hosszabb** hátralévő futamidejű kötvények és jelzáloglevelek esetén a T napi, nettó eszközérték számítását megelőző, legfrissebb 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 legfeljebb 30 napos árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik;
- **3 hónapnál hosszabb** hátralévő futamidejű kötvények és jelzáloglevelek esetén, ha az árjegyzők még nem jegyezték át az értékpapírt a tőzsdére be van vezetve, akkor az utolsó, legfeljebb 30 napos tőzsdéi üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon kell értékelni;
- **3 hónapnál hosszabb** hátralévő futamidejű kötvények és jelzáloglevelek esetén, ha fenti eljárások nem alkalmazhatóak, akkor *fix kamatozású* kötvény és *diszkontkötvény* esetében pedig a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik,

változó kamatozású kötvény esetében pedig beszerzéskori nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerül értékelésre;

- **3 hónapnál rövidebb** hátralévő futamidőjű *diszkontkötvények és jelzáloglevelek* esetében a T napi, nettó eszközérték számítását megelőző, legfrissebb 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 legfeljebb 30 napos árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik;
- **3 hónapnál rövidebb** hátralévő futamidőjű *fix kamatozású* kötvény illetve azon diszkontkötvények és jelzáloglevelek esetében, ahol nem teljesülnek a fenti feltételek, az értékelés a beszerzéskori hozammal T napra számított bruttó értéken történik, *változó kamatozású kötvény esetében pedig* beszerzéskori nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerül értékelésre;

Kibocsátás előtt álló hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok minden esetben beszerzéskori értéken kerülnek értékelésre.

- **Repo ügyletek**

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

- **Kollektív befektetési értékpapírok**

Az értékelés napjára vonatkozó nyilvánosan közzétett vagy az Alapkezelő által elérhető legfrissebb (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.

- **Származtatott ügyletek** Határidős ügyletek:

Forward deviza ügyletek esetén a nyitott pozíciókból származó nyereség/veszteség a T napi azonnali árfolyam és a legfrissebb közzétett, az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított elméleti árfolyam különbözetén kerül értékelésre. A számításban használandó kamatok az ügylet hátralévő futamidejéhez két legközelebb eső, a vonatkozó devizákhoz tartozó piaci kamatlábak napokkal súlyozott átlaga alapján kerülnek meghatározásra.

A portfólió elemeinek értékelését az Alapkezelő maga végzi.

Az Alap portfóliójában nehezen értékelhető eszközök nem szerepelnek.

5. Az átváltási arány számítási módszere

Beolvadó alap befektetési jegyeinek az Egyesülés
Átváltási árfolyam = határnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke
Jogutód (Átvevő) alap befektetési jegyeinek az Egyesülés
határnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke

Az átváltási árfolyam 6 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.

Az Alapkezelő 2019. november 29-én 2019. november 28-i értéknappra készíti el az eszközérték számítását, ami alapján állapítja meg az átváltási arányt. Ennek megfelelően az eszközérték számítás 2019. november 28-i árfolyam alapján készül az Egyesülés, azaz 2019. november 29. napján.

Az Átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2019. november 29. napján az Alapok közzétételi helyein (www.accorde.hu, www.kozzetetelek.hu) közleményben értesíti a befektetőket.

6. Az Egyesülés hatálybalépésének tervezett időpontja

Az alapok tervezett Egyesülésének időpontja: **2019. november 29.**

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

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására **2019. november 22. 15:50-ig** van lehetőség.

Az Átvevő alap befektetési jegyei a kezelési szabályzatban foglaltaknak megfelelően folyamatosan megvásárolhatóak és visszaválthatóak.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetői **2019. október 22.** napjától **2019. november 22. 15:50-ig** jogosultak a Beolvadó, illetve az Átvevő alapon lévő befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltani.

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazása **2019. november 25 - 2019. november 29.ig** felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap **15:50-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.

2019. november 29. napján meghatározásra kerül az Átvevő és a Beolvadó befektetési alap egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértékei alapján az Egyesülés határnapjára, az 5. pontban leírt számítási módszerrel az átváltási arány.

Az Alapkezelő 2019. november 29-én 2019. november 28-i értéknappra készíti el az eszközérték számítását, ami alapján állapítja meg az átváltási arányt. Ennek megfelelően az eszközérték számítás 2019. november 28-i árfolyam alapján készül az Egyesülés, azaz 2019. november 29. napján.

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

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

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

$$\begin{array}{l}
 \text{a Befektető} \\
 \text{értékpapírszámláján az} \\
 \text{Egyesülés} \\
 \text{hatálybalépésének} \\
 \text{napján nyilvántartott} \\
 \text{Beolvadó alap} \\
 \text{befektetési jegyek} \\
 \text{darabszáma}
 \end{array}
 \times
 \begin{array}{l}
 \text{a Beolvadó alap} \\
 \text{befektetési jegyeinek} \\
 \text{az Egyesülés} \\
 \text{hatálybalépésének} \\
 \text{napjára érvényes} \\
 \text{egy jegyre jutó nettó} \\
 \text{eszközértéke}
 \end{array}
 =
 \begin{array}{l}
 \text{a Beolvadó alap} \\
 \text{befektetőinek} \\
 \text{értékpapírszámláján az} \\
 \text{átváltást követően} \\
 \text{jóváírt Átvevő alap} \\
 \text{befektetési jegyeinek} \\
 \text{darabszáma}
 \end{array}
 \times
 \begin{array}{l}
 \text{az Átvevő alap} \\
 \text{befektetési} \\
 \text{jegyeinek az} \\
 \text{Egyesülés} \\
 \text{hatálybalépésének} \\
 \text{napjára érvényes} \\
 \text{egy jegyre jutó} \\
 \text{nettó eszközértéke}
 \end{array}$$

A Beolvadó alapnak az Egyesülés határnapján meglévő portfóliója, eszközei, követelése és kötelezettségei átvezetésre kerülnek a jogutód (Átvevő) alapnak az Egyesülés határnapján érvényes portfólió, eszközök, követelések, illetve kötelezettségek állományába.

Az Alapkezelő a Beolvadó alap befektetési jegyeit az Egyesülés határnapját követően érvénytelenné nyilvánítja.

2019. november 29. napján a befektetők értékpapírszámláján törlésre kerülnek a Beolvadó alap befektetési jegyei, és **2019. november 29.** 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 jegyeit az egyesülés határnapját követő napon válthatják vissza.

A Kbtv 99. § (4) bekezdésének megfelelően az Alapkezelő az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az Átvevő alap Egyesülést követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az Átvevő 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 az Alapkezelő tájékoztatásul megküldi a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére bocsátja. Az egyesülési jelentés 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, 2019. október 22.

Accorde Alapkezelő Zrt.