

# Egyszerűsített Tájékoztató

## ESPA STOCK ADRIATIC

### A befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 20. §-a szerinti közös tulajdonú alap

Engedélyezte az [osztrák] Pénzpiaci Felügyelet a befektetési alapokról szóló osztrák törvény [InvFG] rendelkezései szerint)

ISIN: A AT0000A06QJ9, T AT0000A06QK7, VT AT0000A06QL5

#### 1. A befektetési alap rövid ismertetése

##### 1.1. Az alap létesítésének időpontja

Az alap 2007. december 3-án létesül/létesült. A befektetési alapokról szóló osztrák törvény 20.§-a szerinti közös tulajdonú alapról van szó.

##### 1.2. Az Alapkezelő adatai

Az ESPA STOCK ADRIATIC Alapot az ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (1010 Wien, Habsburgergasse 1a.) kezeli.

##### 1.3. Kívülállókra átruházott feladatok

Az ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. az alábbiakban felsorolt tevékenység(ek)et kívülállókra ruházta át:

Külső tanácsadó: Erste-invest d.o.o., Zagrab, Ilica 10/II, Horvátország

##### 1.4. Letétkezelő

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, 1010 Wien, Graben 21.

##### 1.5. Banki könyvvizsgáló

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wagramer Straße 19, 1220 Wien

##### 1.6. A befektetési alapot kínáló pénzügyi csoport

Az ESPA STOCK ADRIATIC vonatkozásában Ausztriában a kifizető, benyújtó és kapcsolattartó hely valamennyi osztrák takarékpénztár és azok fiókjai, valamint az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (Bécs) és annak valamennyi fiókja.

#### 2. Befektetési információk

##### 2.1. A befektetési alap befektetési céljának/céljainak rövid meghatározása

Az ESPA STOCK ADRIATIC részvényalap, amelynek célja tartós vagyonnövekedés elérése.

##### 2.2. A befektetési alap befektetési stratégiája és az alap kockázati profiljának rövid megítélése (ideértve a 21a.§ szerint és a befektetési kategória szerint szükséges információkat is)

Az ESPA STOCK ADRIATIC alap vagyona részére túlnyomó részben délkelet-európai székhelyű kibocsátók által forgalomba hozott részvények ill. Délkelet-Európában jelentős üzleti érdekeltséggel rendelkező kibocsátók részvényei kerülnek megvételre. Ezek mind euróra, mind pedig külföldi valutára szólhatnak.

Befektetési alapok befektetési jegyeit maximum az ESPA STOCK ADRIATIC alap vagyonának 10%-a erejéig lehet beszerezni.

A bankbetétekbe való befektetések – látra szóló betétek vagy maximum 12 hónapos futamidejű felmondható betétek formájában – befektetési célként lényeges szerepet játszhatnak.

**A származékos eszközöket nemcsak a befektetési alap vagyoni javainak fedezete céljából, hanem a befektetési stratégia részeként is fel lehet használni.**

A tőkebefektetési alapot aktívan menedzselik, miközben figyelmet fordítanak egy kiegyensúlyozott kockázateloszlásra.

### 2.3. Az alap kockázati profiljának megítélése (ideértve a 21a.§ szerint és a befektetési kategória szerint szükséges információkat is)

**A tőkebefektetési alap – a túlnyomórészt gazdaságilag megerősödött fejlődő országok (fejlődő piacok) kibocsátóinak részvényeibe való befektetések révén – magasabb bonitási, likviditási és árfolyamváltozási kockázatnak van kitéve, ami negatívan hathat ki a befektetési jegyek értékére.**

Emellett azonban jelentkezhetnek egyéb kockázatok is: pl. devizakockázat, kibocsátói kockázat, hitelkockázat, de piaci kockázat is. OTC-eszközök alkalmazása esetén fennáll egy counterparty (ellenérdekű fél által előidézett) kockázat is. Az egyes kockázattípusok részletes leírása megtalálható a teljes körű tájékoztatóban.

A befektetési jegyek értékalakulása a befektetési politikától valamint az alap egyes vagyoni összetevőinek piaci fejlődésétől függ és előzetesen nem lehet megállapítani. Ezzel összefüggésben utalni kell arra, hogy az ESPA STOCK ADRIATIC befektetési jegyeinek értéke a kiszolgáltatási árhoz képest emelkedhet/csökkenhet. Ennek az lehet a következménye, hogy adott körülmények között a befektető kevesebb pénzt kap vissza, mint amennyit befektetett.

**Miután a származékos pénzügyi eszközöket a vagyoni javak fedezete céljából és a befektetési alap befektetési stratégiájának részeként egyaránt fel lehet használni, az Alap vagyonaiban található vagyoni értékekre vetített veszteségkockázat legalábbis időnként fokozódhat.**

**Az ESPA STOCK ADRIATIC a származékos ügyletek, különösen a határidős és/vagy opciós ügyletek révén nagyobb ingadozást mutathat, azaz a befektetési jegyek értéke rövidebb időtartamokon belül is ki van téve nagy felfelé és lefelé ingadozásoknak.**

### 2.4. A befektetési alap értékének eddigi alakulása

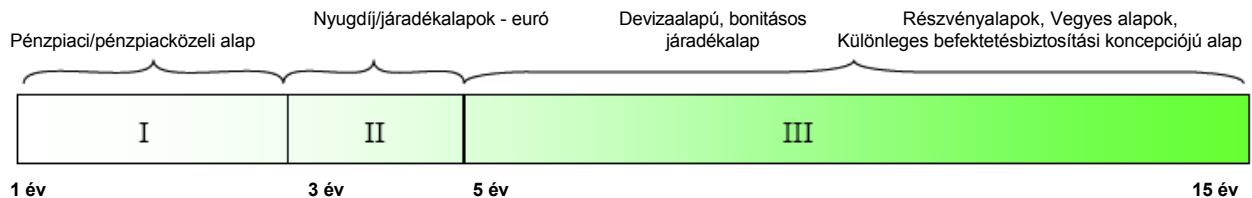
Miután az ESPA STOCK ADRIATIC csak 2007. december 3-án létesül/létesült, erre vonatkozó adatok még nem állnak rendelkezésre.

**Az érték múltbeli alakulása nem jelent megbízható következtetést a befektetési alap értékének jövőbeli alakulására nézve.**

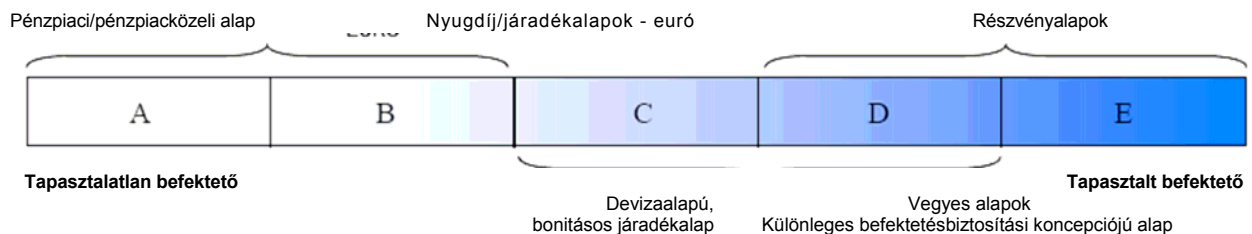
Értékalakulás százalékban (költségek nélkül) az osztalékfizetés és kifizetések figyelembe vételével. A kiadási és visszaváltási költségeket nem vesszük figyelembe.

### 2.5. A tipikus befektető profilja

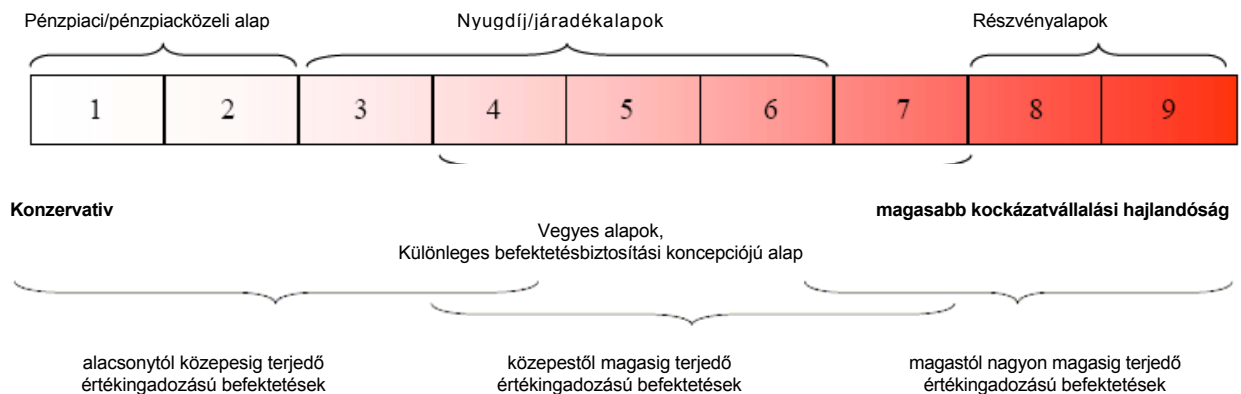
#### A birtoklás javasolt időtartama:



#### A befektető tapasztaltsága:



## A befektető kockázattűrése:



## A jelen alpra az alábbiak vonatkoznak:

**A birtoklás javasolt időtartama:** III  
**A befektető tapasztaltsága:** D-E  
**A befektető kockázattűrése:** 9

### A kockázattűrés magyarázata:

1. fokozat: Pénzpiaci/közeli alap
2. fokozat: Pénzpiaci/közeli különleges alap
3. fokozat: Járadékalap (deviza nélkül)
4. fokozat: Járadékalap (devizával vagy közepes bonitással), vegyes alapok maximum 35% részvényhányaddal
5. fokozat: Különleges befektetésbiztosítási koncepciójú alap
6. fokozat: Járadékalap (érzékelhetően rosszabb bonitással), vegyes alapok 35 - 70%-os részvényhányaddal
7. fokozat: Vegyes alapok legalább 70%-os részvényhányadtól
8. fokozat: Standard részvényalap, nagy értékingadozású befektetések
9. fokozat: Progresszív részvényalap, igen nagy értékingadozású befektetések

### A befektetési időtartam magyarázata:

- I. fokozat: legalább 1 – 3 év
- II. fokozat: legalább 3 – 5 év
- III. fokozat: 5 évtől

### A tapasztaltság magyarázata:

- A. fokozat: tapasztalatlan befektető
- B,C,D. fokozat: növekvő tapasztaltság
- E. fokozat: tapasztalt befektető

## **3. Gazdasági információk**

### 3.1. Az adózásra vonatkozó hatályos előírások

**Ausztria:** Maga az alap nem köteles vagyon- és hozamadókat fizetni. A 2004. április 1-től beérkezett, osztalékként kifizetett és osztalékhoz hasonló hozamok (szokásos hozamok, a részvényekből eredő vagyoni nyereségek 20%-a) magánbefektetők esetében 25%-os tőkehozadáki adó alá esnek, és a jövedelemadó, az örökösödési adó és a halál esetére szóló ajándékozás adója tekintetében véglegesen megadóztatottnak tekintendők. A befektetési alap adóztatása az vállalati befektetők számára a teljes kibocsátási tájékoztatóban van leírva. **Külföld/külföldi adóilletőség:** Az alapból eredő hozamok adózási szempontú kezelése külföldi forgalmazás esetén ill. külföldi adóalanyoknál a mindenkor nemzeti adójogszabályokhoz igazodik. Javasoljuk adószakértő igénybevételét.

### 3.2. Belépési és kilépési jutalékok

#### 3.2.1. A befektetési jegy tulajdonosára közvetlenül a befektetési jegy kiszolgáltatása vagy visszaváltása alkalmával ráterhelhető költségek

A kiszolgáltatási költségek lerovását szolgáló kiszolgáltatási felár 4.0 %-ig terjed

#### 3.2.2. Az alap vagyonából fizetett költségek

Azon költségek, amelyeket az alap vagyonának értékéhez viszonyított, meghatározott százalékos tétellel számolnak el (különösen kezelési díj, letétkezelői díj): 1,8 %-ig

A kezelési díj fedezi a menedzsmentdíj mellett az esetleges forgalmazási költségeket és a külső menedzseri szolgáltatást is.

Azok a költségek, amelyek összességében az alap vagyonát terhelik (különösen az alap könyvvizsgálatának költségei, kötelező nyilvánossághozatal, egyéb díjak): 0,08%\*)

A TER (Teljes Költséghányad) megjelölése 1,50 %\*)

A PTR (Portfólió Forgalmazási Hányad) megjelölése -- %\*\*)

\*) Mivel az ESPA STOCK ADRIATIC csak 2007.12.3.-án kerül/került kibocsátásra, ez csak egy előzetesen becsült összeg.

\*\*) Mivel az ESPA STOCK ADRIATIC csak 2007.12.03.-án kerül/került kibocsátásra, ezt az összeget egyelőre nem lehet kimutatni.

#### Teljes költséghányad:

A Total Expense Ratio (az összköltség hányada) egy alap költségeinek és díjainak összegét fejezi ki – leszámítva a tranzakciós és hasonló költségeket, az alap éves átlagvolumenének százalékos arányaként. Ezt az utolsó könyvvizsgálattal ellenőrzött éves jelentés számadatai birtokában állapítják meg. Aktuális/történelmi TER-re vonatkozó információk a [www.sparinvest.com](http://www.sparinvest.com) honlapunkon az alapra vonatkozó részletes információknál található.

#### Portfólió forgalmazási hányad (PTR):

A Portfolio Turnover Ratio az alap portfóliója szintjén a tranzakciós mértékét jelzi és évente kerül megállapításra. Egy PTR, amely nullához közelít, azt mutatja, hogy (pénz)eszközök jegyzésből ill. visszaváltásból való be- és kiáramlását biztosító tranzakciók kerültek lebonyolításra. Egy pozitív PTR azt mutatja, hogy az értékpapírt tranzakciók mértéke meghaladta a befektetési jegyek tranzakciójának mértékét. Aktuális/történelmi PTR-re vonatkozó információk honlapunkon ([www.sparinvest.com](http://www.sparinvest.com)) az alap részletes leírásánál található.

## 4. A kereskedésre vonatkozó információk

### 4.1. A befektetési jegyek megszerzésének módja

A kibocsátott részesedések és az ennek megfelelő befektetési jegyek száma alapvetően nincs korlátozva. A befektetési jegyeket az 1.6. pont alatt felsorolt kifizető és benyújtó irodáknál [vagy forgalmazó irodáknál] lehet megszerezni. Az Alapkezelő fenntartja azt a jogot, hogy a befektetési jegyek kiszolgáltatását átmenetileg vagy véglegesen beszüntesse.

Az ESPA STOCK ADRIATIC alapvetően egy alapot tartalmazó megtakarítási terv része is lehet.

**A teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek kiszolgáltatása kizárólag nem Ausztriában adóköteles személyek részére történik.**

**Az alap amerikai állampolgárok számára történő forgalmazásának korlátozását illetően vegyék figyelembe a teljes tájékoztató vonatkozó utalásait.**

### 4.2. A befektetési jegyek elidegenítésének módja

A befektetési jegyek tulajdonosai a befektetési jegyek bemutatásával vagy a Letétkezelőnek visszaváltási megbízás adásával bármikor követelhetik a befektetési jegyek visszaváltását. Az Alapkezelő köteles a befektetési jegyeket a mindenkor érvényes visszaváltási áron, amely egy részesedés értékének felel meg, az alap számlájára visszavenni.

### 4.3. A befektetési jegyek ára közzétételének illetve rendelkezésre bocsátásának gyakorisága, helye és módja

#### **A kiszolgáltatási és visszaváltási ár közzététele**

A kiszolgáltatási és visszaváltási árat a Letétkezelő állapítja meg minden tőzsdei napon, és a „Bécsi Tőzsde Árfolyamközlönyének befektetési alapokról szóló mellékletében” és a „Der Standard”-ban teszi közzé.

## **5. Kiegészítő információk**

### **5.1. Utalás arra, hogy kérésre a teljes körű tájékoztatót, valamint az éves és a féléves jelentést ingyenesen kérni lehet a szerződéskötés előtt és után**

Az egyszerűsített tájékoztató összefoglalóan tartalmazza a befektetési alapról szóló legfontosabb információkat. Részletesebb adatokat a teljes körű tájékoztató tartalmaz. Az érdeklődő befektetőnek ingyenesen felajánljuk a szerződéskötés előtt, illetve rendelkezésére bocsátjuk a szerződéskötés után az egyszerűsített tájékoztató mindenkor érvényes szövegváltozatát.

Ezen kívül a szerződéskötés előtt és után ingyenesen az érdeklődő befektető rendelkezésére bocsátjuk az aktuálisan hatályos teljes körű kibocsátási tájékoztatót és az alapra vonatkozó általános rendelkezéseket. A teljes körű kibocsátási tájékoztatót kiegészíti a mindenkori legutolsó éves beszámoló. Ha az éves jelentés fordulónapja már több mint nyolc hónapja elmúlt, az érdeklődő befektetőnek a féléves jelentést is ki kell adni.

### **5.2. Az illetékes felügyeleti hatóság**

Pénzpiaci Felügyelet (1020 Wien, Praterstrasse 23.)

### **5.3. Kapcsolattartó iroda, amelytől adott esetben további tájékoztatás kapható**

ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Habsburgergasse 1a, 1010 Wien

Internet: [www.sparinvest.com](http://www.sparinvest.com)

E-Mail cím: [erste@sparinvest.com](mailto:erste@sparinvest.com)

### **5.4. Az egyszerűsített tájékoztató közzétételi időpontja**

2008. március 29.