

Egyszerűsített Tájékoztató

ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE

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

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

ISIN: A AT0000A05S63, T AT0000A05S71

1. A befektetési alap rövid ismertetése

1.1. Az alap létesítésének időpontja

Az alap 2007. június 18-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 ASIA INFRASTRUCTURE Alapot az ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (1010 Wien, Habsburgergasse 1a.) kezeli.

1.3. Kivülállókra átruházott feladatok

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

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 ASIA INFRASTRUCTURE 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.

További forgalmazó országok/kifizető és forgalmazó irodák:

Németország: HSBC Trinkaus & Burkhardt, KGaA, Königsallee 21 - 23, 40212 Düsseldorf

2. Befektetési információk

2.1. A befektetési alap befektetési céljának/céljainak rövid meghatározása

Az ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE olyan részvényalap, amely hosszútávú tőkegyarapodást céloz meg.

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 ASIA INFRASTRUCTURE vagyoni értékeinek kiválasztásánál olyan vállalatok részvényeinek kell a fő szerepet játszaniuk, melyek közvetlen vagy közvetett üzleti érdekeltségekkel rendelkeznek az infrastruktúra területén, elsősorban az ázsiai térségben (Japán kivételével), ezek mind euróra, mind pedig külföldi valutára szólhatnak.

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

Származékos instrumentumokat nem csupán a kockázat minimalizálása (fedezésére), hanem spekuláció céljára is igénybe lehet venni.

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)

Annak alapján, hogy a befektetési alap túlnyomórészt részvényalapokba fektet be, ennél az alaptípusnál fennáll az árfolyamingadozások fokozott veszélye, amelyek negatív hatással lehetnek a befektetési jegy értékére. Emellett azonban jelentkezhetnek egyéb kockázatok is: pl. devizakockázat, kibocsátói kockázat, 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 ASIA INFRASTRUCTURE 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 vagyonában található vagyoni értékekre vetített veszteségkockázat legalábbis időnként fokozódhat.

Az ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE 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

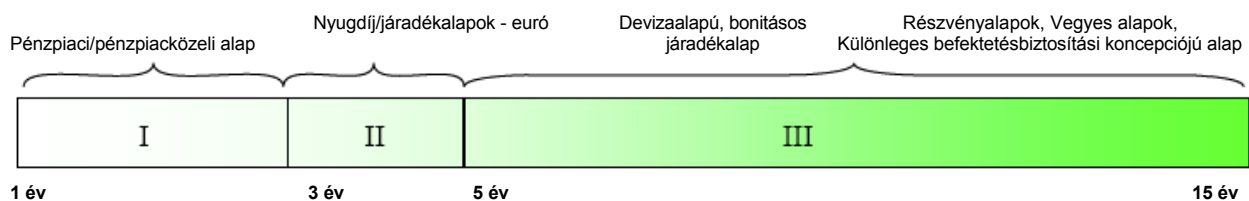
Mivel az ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE Alap csak 2007. június 18-án létesül/létesült, erre vonatkozó adatok még nem állnak rendelkezésre.

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

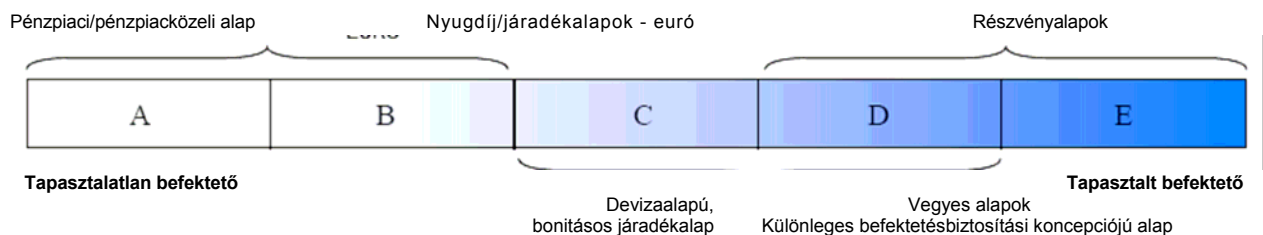
Értékalakulás százalékban (költségek nélkül) az osztalékfizetés és kifizetések figyelembe vételével. A kiadási és visszaváltási költségeket nem vesszük figyelembe.

2.5. A tipikus befektető profilja

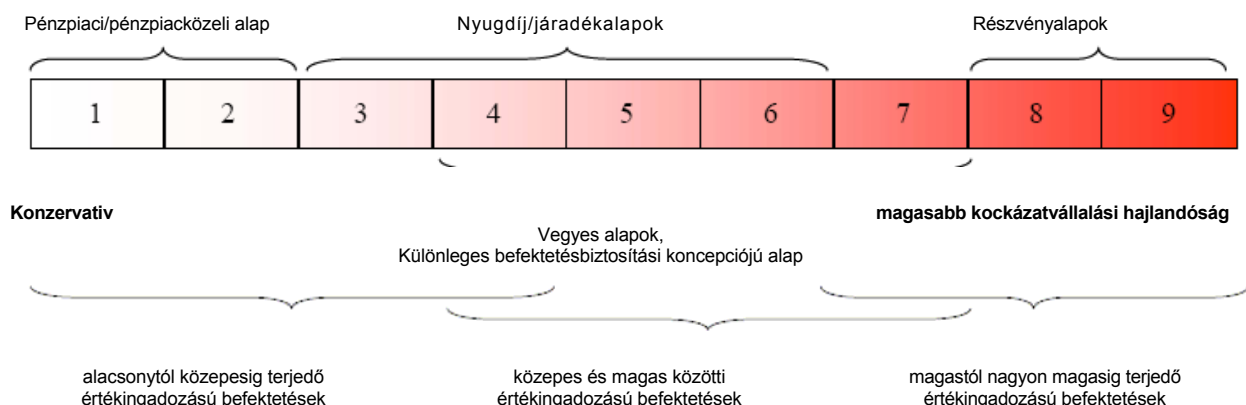
A birtoklás javasolt időtartama:



A befektető tapasztaltsága:



A befektető kockázattűrése:



A jelen alapra az alábbiak vonatkoznak:

A birtoklás javasolt időtartama: III

A befektető tapasztaltsága: 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 (érzékenyebb 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
- 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 alpból 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 ráterhelt költségek

A kiszolgáltatási költségek lerovását szolgáló kiszolgáltatási felár: 4,0%

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 vagyont terhelik (különösen az alap könyvvizsgálatának költségei, kötelező nyilvánossághozatal, egyéb díjak): 0,20%*

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

A PTR (Portfólió Forgalmazási Hányad) megjelölése – %**)

**) Mivel az ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE csak 2007.06.18.-án kerül/került kibocsátásra, ez csak egy előzetesen becsült összeg.*

****) Mivel az ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE csak 2007.06.18.-án kerül kibocsátásra, ezt az összeget egyelőre nem lehet kimutatni.*

Teljes költséghányad: (TER):

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 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) 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 ASIA INFRASTRUCTURE alapvetően egy alapokat 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.

Németország: a „Die Welt”-ben, ill. a berlini „Welt am Sonntag”-ban; egyéb információk: a kölni "Bundesanzeiger"-ben

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

Pénzügyi 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

E-mail cím: erste@sparinvest.com

5.4. Az egyszerűsített tájékoztató közzétételi időpontja

2008. március 29.