

Egyszerűsített Tájékoztató

ESPA STOCK RUSSIA

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: AAT0000A05S97, T AT0000A05SA6, VT (EUR) AT0000A08EF9, (CZK) AT0000A08EG7

1. A befektetési alap rövid ismertetése

1.1. Az alap létesítésének időpontja

Az alap 2007. augusztus 1-én létesül/létesült. A befektetési alapokról szóló osztrák törvény 20.§-a szerinti közös tulajdonú alapról van szó.

1.2. Az Alapkezelő adatai

Az ESPA STOCK RUSSIA 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 RUSSIA 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

Csehország: Česká Spořitelna a.s., Olbrachtova 1929/62, 14000 Prag 4

2. Befektetési információk

2.1. A befektetési alap befektetési céljának/céljainak rövid meghatározása

Az ESPA STOCK RUSSIA olyan részvényalap, amely hozamnövekedést 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)

A ESPA STOCK RUSSIA részére a vagyoni javak kiválasztása során a olyan kibocsátók részvényeinek kell meghatározó szerepet játszaniuk, amelyek székhelye vagy üzleti tevékenysége Oroszországban van. Ezen felül olyan kibocsátók részvényei is megvásárolhatóak, amelyek székhelye vagy tevékenysége a korábbi Szovjetunió országaiban van. 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 RUSSIA 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 RUSSIA 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

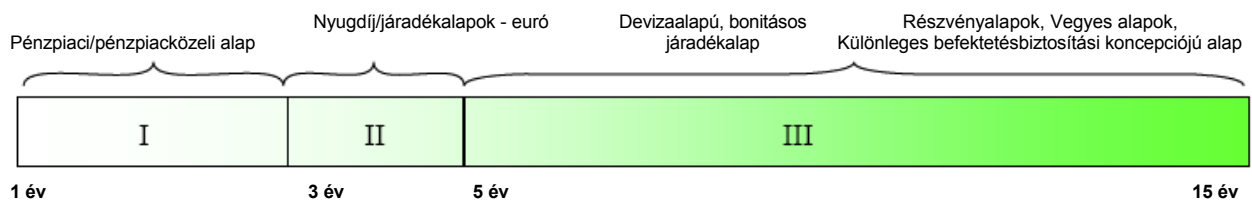
Miután az ESPA STOCK RUSSIA Alap csak 2007. augusztus 1-én létesül/létesült, erre vonatkozó adatok még nem állnak rendelkezésre.

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

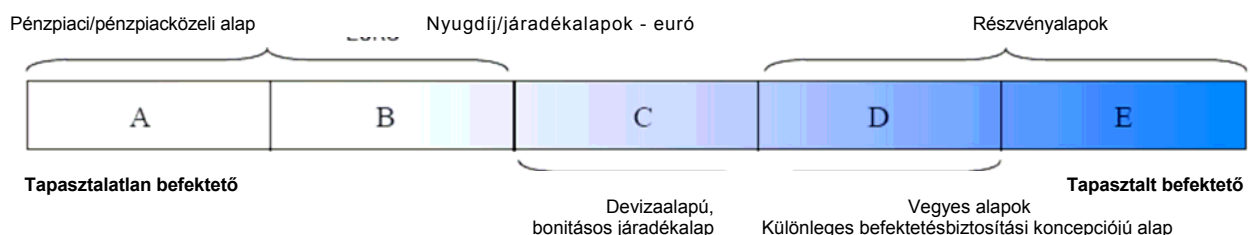
Értékalakulás százalékban (költségek nélkül) az osztalékfizetés és kifizetések figyelembe vételével. A kiadási és visszaváltási költségeket nem vesszük figyelembe.

2.5. A tipikus befektető profilja

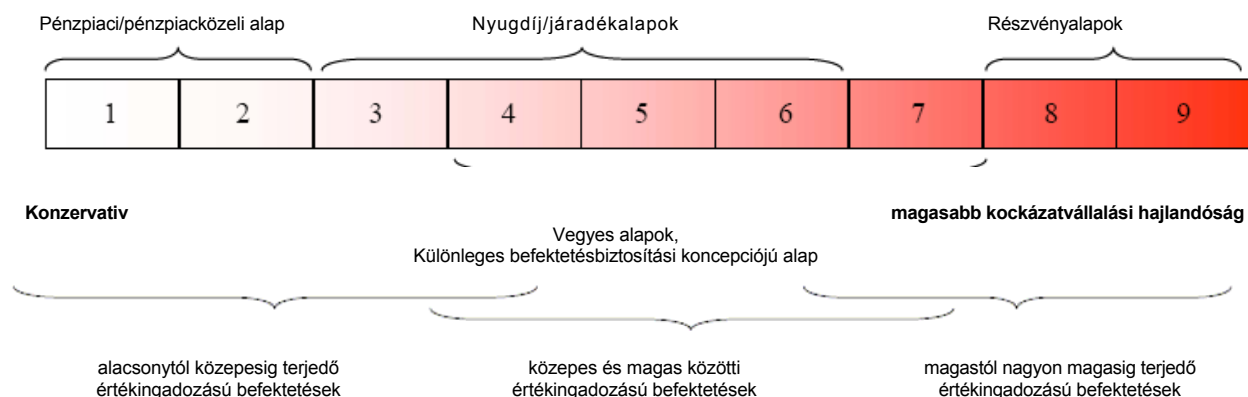
A birtoklás javasolt időtartama:



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 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 hozamot 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 tőkehozadéki adó alá esnek, és a jövedelemadó és 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 alaptól 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): 0,10%

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

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

**) Mivel az ESPA STOCK RUSSIA csak 2007.08.01-én kerül/került kibocsátásra, ez csak egy előzetesen becsült összeg.*

***) Mivel az ESPA STOCK RUSSIA csak 2007.08.01-én kerül/került 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 találhatóak.

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 értékpapírtranzakciók mértéke meghaladta a befektetési jegyek tranzakciójának mértékét.

Aktuális/történelmi PTR-re vonatkozó információk honlapunkon www.sparinvest.com az alap részletes leírásánál találhatóak.

4. A kereskedelemre 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 RUSSIA 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

Csehországban: a prágai „Hospodářské noviny”-ban

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.