

Kiemelt befektetői információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

ESPA STOCK JAPAN

ISIN-szám: AT0000639059 (A) (EUR); AT0000697073 (T) (EUR); AT0000639075 (TC) (EUR); AT0000639067 (VTA) (EUR); AT0000633292 (VTA) (CZK); AT0000A00GF1 (VTA) (HUF)

Ez az alap megfelel a 2009/65/EK európai irányelvnek.

Az alapot a(z) ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. kezeli.

Külső kezelő: Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd. 16 Phillip Street, #16-04 Commerce Point, Singapore 048693

Célkitűzések és befektetési politika

Az ESPA STOCK JAPAN egy részvényalap, amely japán nagy- és középvállalatokba fektet be. Az alap befektetési célja, hogy hosszú távon tőkenövekedést érjen el.

A befektetési cél elérése érdekében olyan kibocsátók részvényei vannak túlsúlyban, amelyek székhelye Japánban található, vagy amelyeknek részvényeit valamely japán tőzsdén jegyzik, vagy részvényeikkel egy szabályosan működő japán értékpapírpiacra kereskednek. Kis tőzsdei kapitalizációjú vállalatok, valamint közepes tőzsdei kapitalizációjú vállalatok és tőkeerős, nagy, nemzetközileg ismert és jelentős vállalatok részvényei (blue chips) is megszereshetők. A kibocsátó a vállalati tevékenységét tekintve nem esik ágazati korlátozás alá.

Befektetési alapok befektetési jegyeibe mindenkor az alap vagyonának legfeljebb 10%-a, összesen pedig az alap vagyonának legfeljebb 10%-a erejéig lehet befektetni.

Származékos eszközök felhasználhatók a befektetési stratégia részeként, különösen a befektetés mértékének szabályozására, a hozam szabályozására, értékpapír helyettesítőként és a vagyoni eszközök fedezésére. A fedezés keretében a tőkebefektető társaság többek között fenntartja a jogot, hogy a részvényeket a piaci helyzetnek megfelelően, saját megítélése szerint arra alkalmas stratégiákkal fedezze az árfolyamvesztés ellen (pl. részvényindexekre szóló

határidős pénzügyi megállapodásokkal). A Befektetési alap összesített nettó eszközértékére vonatkoztatva a fedezési célú származékos eszközök jelentős szerepet játszhatnak. A nem fedezési célú származékos eszközök alapvetően alárendelt szerepet játszhatnak.

A befektetési alap a portfólió összetétele miatt nagyobb volatilitást mutathat, ami azt jelenti, hogy a befektetési jegyek értéke rövid idő alatt is nagy felfelé és lefelé irányuló ingadozásoknak kitett.

A befektetési lehetőségekre vonatkozó részletesebb információk megtalálhatók az alap kezelési szabályzatának 15. §-ában vagy a tájékoztató II. szakaszának 12. pontjában.

Az alap szokásos hozamai az (A) befektetési jegy-osztály esetén kifizetésre kerülnek, a (T) és a (VTA) befektetési jegy-osztályoknál pedig az alapon maradnak, és növelik a befektetési jegyek értékét.

A befektetési jegyek visszaváltása tőzsdei napokon kérvényezhető. Az alapkezelő társaság a visszaváltást felfüggesztheti, ha azt rendkívüli körülmények indokolják. A visszaváltási ár megfelel a befektetési jegyek következő centre kerekített értékének. A befektetési jegyek értékének elszámolása EUR-ban/-ben történik.

Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alaptól a pénzüket.

Kockázat/nyereség profil

← Potenciálisan alacsonyabb hozam

← Alacsonyabb kockázat

Potenciálisan nagyobb hozam →

→ Nagyobb kockázat →

1	2	3	4	5	6	7

A mutató a befektetési jegyek árfolyamértékének ingadozását mutatja 1–7 közötti értéket tartalmazó skálán, azok múltbeli alakulása alapján. Az értéknövekedés lehetőségének és az értékcsökkenés kockázatának kapcsolatát írja le, amelyet a befektetett eszközök árfolyam-ingadozása, valamint adott esetben a devizaárfolyam-változások vagy az alapon tartott befektetések koncentrációja befolyásolhat.

A besorolás alapján nem lehet megbízható következtetéseket levonni a jövőbeli változásokat illetően. Az 1-es kockázati besorolás nem jelent kockázatmentes befektetést. A besorolás nem jelent sem célt, sem garanciavállalást az alap részéről.

A múltban mért árfolyam-ingadozások alapján az alap a(z) 6 kockázati kategóriába tartozik.

Az alap szempontjából jelentős, ám a kockázat/nyereség profilban jellemzően nem szereplő kockázatok:

Hitel- és partnerkockázat: Valamely kibocsátó vagy üzleti partner fizetési képzetlensége következtében az alapnak jelentős vesztesége keletkezhet. A hitelkockázat azoknak a mindenkori kibocsátónál előálló speciális körülményeknek a hatásait írja le, amelyek az általános tőkepiaci tendenciák mellett befolyásolják az értékpapírok árfolyamát. Még az értékpapírok legmondosabb kiválasztása ellenére sem zárható ki a kibocsátók vagyonvesztése miatti veszteségek.

A partnerkockázat annak kockázatát foglalja magában, hogy az alap saját követeléseit a szerződéses partnerrel szemben részben vagy

teljesen kielégítetlenek maradnak. Ez minden olyan szerződésre vonatkozik, amelyet az alap számlájára kötnek.

Likviditási kockázat: Az a kockázat, amikor az alap eszközeit képező pozíciók értékesítése, felszámolása, illetve lezárása nem lehetséges kellően rövid időn belül és korlátozott költségek mellett, ami hátrányosan befolyásolhatja a befektetési alap azon képességét, hogy visszaváltási és kifizetési kötelezettségének bármikor eleget tegyen.

Működési kockázat: Az alap azon veszteségkockázata, amely az alapkezelőnél jelentkező nem megfelelő belső folyamatokra, valamint emberi mulasztásokra és rendszerhibákra, ill. külső eseményekre vezethető vissza, és amely jogi és dokumentációs kockázatokat, valamint az alap számára végzett kereskedelmi, elszámolási és értékelési eljárásokból adódó kockázatokat foglal magában.

Az eszközök letéti őrzéséhez kapcsolódó kockázatok: Az alap a vagyontárgyak letétkelölőjének hibái következtében kárt szenvedhet.

Származékos ügyletek használatával kapcsolatos kockázatok: Az alap származékos ügyleteket nem csak fedezés céljából, hanem aktív befektetési eszközként is használ, ami megnöveli az alap kockázatát.

Az alappal kapcsolatos kockázatokat részletesen a tájékoztató II. szakaszának 12. pontja ismerteti.

Díjak

A levont díjakat az alap kezelésére fordítjuk. Ezek magukban foglalják a befektetési jegyek forgalmazási és marketingköltségeit is. A költségek levonásával csökken a lehetséges teljesítmény.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Jegyzési díj	5,00 %
Visszaváltási díj	0,00 %

Ez az Ön pénzéből befektetés előtt maximálisan levonható összeg. Az aktuális díjakról bármikor érdeklődhet a forgalmazási helyen.

Az egy év során az alapból levont díjak

Folyó költségek	2,02 %
------------------------	--------

A „folyó költségeket” a 2011. 08. 31-én végződő előző pénzügyi évre vonatkozó adatokat alapul véve számítottuk ki. A „folyó költségek” magukban foglalják a kezelési díjat, valamint az összes olyan díjat, amelyeket egy év folyamán számítunk fel. A „folyó költségek” nem tartalmazzák az üzleti költségeket és a teljesítménydíjakat (Performance Fee). A „folyó költségek” évről évre eltérően alakulhatnak. A „folyó költségekben” foglalt költségtételek részletes bemutatása az aktuális éves jelentés „Ráfordítások” alpontjában található.

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

Teljesítménydíj	0,00 %
------------------------	--------

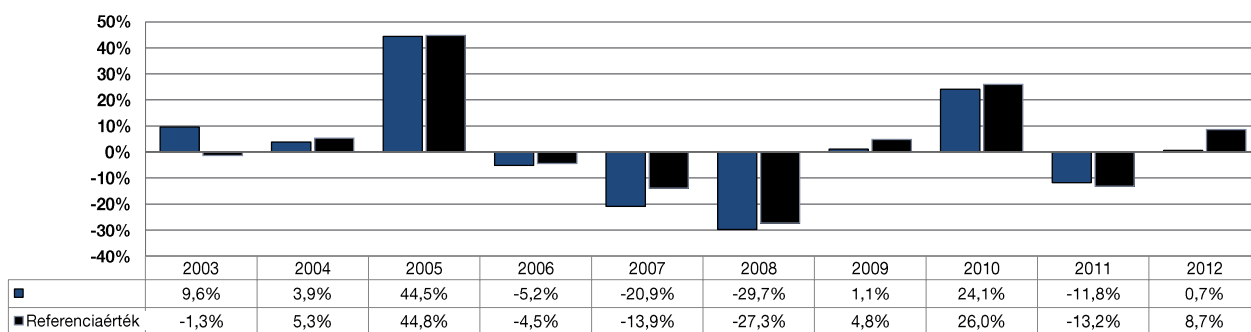
Ezenkívül teljesítménydíjat (= Performance Fee) is felszámítunk. A teljesítménydíj mértéke a referenciaértéket meghaladó teljesítmény 20%-a. A külső alapkezelő a teljesítménydíjat csak akkor kapja meg, ha a referencia indexet meghaladó kumulált többlethozam az alap indulása óta új legmagasabb értéket ér el. Referenciaindex: MSCI Japan total return index net dividend in local currency PROVISIONAL INDEX (MSCI Japan teljes nettó osztalék hozamindex helyi valutában). A teljesítmény összehasonlításának fordulónapja az adott hónap utolsó napja. Az elmúlt pénzügyi évben ennek mértéke 0,00% volt. A teljesítménydíj jellegéről és kiszámításának módjáról részletesebb információkat az alap kezelési szabályzatának 25. §-a vagy a tájékoztató II. szakaszának 15. pontja tartalmaz.

Múltbeli teljesítmény

Az alábbi ábra az alap értékének alakulását mutatja be EUR-ban/-ben valamennyi költség és díj figyelembevételével, kivéve a jegyzési és visszaváltási díjat.

A múltbeli teljesítményből nem lehet következtetést levonni a jövőbeli eredményeire vonatkozóan.

Az alap 2001.11.22. -án/-én létesült.



Gyakorlati információk

Letétkezelő: Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Wien.

Az esetleges kifizető- és forgalmazási helyekre vonatkozóan további információt a kibocsátási tájékoztató II. szakaszának 17. pontja tartalmaz.

A jegyzési és visszaváltási díjakat a http://www.erste-am.com/en/mandatory_publications internetes oldalon tesszük közzé.

A befektetőknek szánt egyéb információkat a „Wiener Zeitung című lap mellékleteként megjelenő hivatalos közlönyben” hirdetjük ki.

Az esetleges eladási korlátozásokkal, ill. az alap további adataival kapcsolatban lásd a tájékoztatót.

A tájékoztató, az alap kezelési szabályzatával és a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentummal, az éves és féléves beszámolókkal, valamint minden egyéb információval együtt az alapkezelőnél és a letétkezelőnél, valamint az alapkezelő honlapján, a http://www.erste-am.com/en/mandatory_publications címen német nyelven bármikor hozzáférhető (ezen a honlapon a kiemelt befektetői információk adott esetben további nyelveken is elérhetők lehetnek).

Az alapból származó nyereségek vagy tőkejövedelem megadóztatása függ a mindenkori befektető adózási helyzetétől, és/vagy a tőke befektetése szerinti országtól. Megválaszolatlan kérdések esetében kérje ki egy szakértő tanácsát.

A(z) ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az ÁÉKBV tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

Ez az alap Ausztriában engedélyezett és az osztrák Pénzpiaci Felügyeleti Hatóság szabályozza.

A kiemelt befektetői információk 2013.02.19. -án/-én megfelelnek a valóságnak.