

Informațiile cheie destinate investitorilor



Acest document are scopul de a furniza informații cheie destinate investitorilor. Acesta nu este un material publicitar. Informațiile conținute conform legislației în vigoare sunt destinate înțelegerii de către dumneavoastră a naturii și a riscului aferente investiției în acest fond. În vederea formulării unei decizii fundamentate cu privire la oportunitatea investiției dumneavoastră, este necesar să citiți în prealabil acest document.

ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS

Cod ISIN: AT0000680962 (A) (EUR); AT0000680970 (T) (EUR); AT0000679683 (TC) (EUR); AT0000A00GK1 (VTA) (EUR); AT0000A00GE4 (VTA) (HUF); AT0000A10QN3 (VTA) (CZK)

Acest fond respectă prevederile Directivei Europene 2009/65/CE.

Acest fond este administrat de ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H..

Administrator extern: BBVA Asset Management S.A., S.G.I.I.C., Paseo de la Castellana 81, 28046 Madrid, Spania

Obiective și politica de investiții

ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS este un fond de acțiuni al cărui obiectiv investițional este creșterea activului net. Strategia fondului se concentrează pe acțiunile companiilor din piețe emergente. Nu există restricții în ceea ce privește obiectul de activitate al emitenților. Fondul poate investi în acțiuni emise de companii cu capitalizare bursieră mică și medie, dar și mare.

Investițiile în titluri de participare emise de fondurile de investiții pot ajunge până la 10% din activele fondului pentru fiecare tip de fond în parte și până la 10% din totalul agregat.

Investițiile în instrumente derivate pot ajunge până la 35% din activele fondului și sunt utilizate pentru acoperirea activelor fondului împotriva riscurilor.

Fondul poate înregistra un grad ridicat de volatilitate datorită structurii portofoliului de investiții, ceea ce înseamnă că valoarea activului net poate crește și scădea semnificativ într-un timp foarte scurt.

Pentru informații suplimentare, vă rugăm să consultați politica de investiții prezentată în Secțiunea 3 din termenii și condițiile fondului sau în Secțiunea II pct. 12 din prospectul de emisiune al fondului.

Profitul generat de acțiunile din clasa (A) va fi distribuit, iar profitul generat de acțiunile din clasele (T), (TC) și (VTA) va fi capitalizat în vederea creșterii valorii activului net.

Unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice zi de tranzacționare. Societatea de administrare a investițiilor își rezervă dreptul de a suspenda procedura de răscumpărare a unităților de fond în anumite circumstanțe extraordinare. Prețul de răscumpărare este egal cu valoarea unității de fond rotunjită în minus până la următorul euro cent. Valoarea unităților de fond va fi calculată în EUR.

Este posibil ca acest fond să nu fie potrivit pentru investitorii care intenționează să își retragă sumele investite în fond în termen de până la 5 ani.

Profilul de risc și randament

← În general randamente reduse:

← Risc redus

În general randamente ridicate: →

Risc ridicat →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Acest indicator este o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate anterior de prețul unităților de fond, pe o scală de la 1 la 7. Indicatorul descrie relația dintre potențialul de creștere a valorii unităților de fond și riscul de scădere a aceleiași valori, sub influența fluctuațiilor înregistrate de prețurile instrumentelor deținute în portofoliul fondului, posibilelor fluctuații ale cursurilor de schimb și a posibilei concentrări a activelor deținute de fond.

Această clasificare nu reprezintă o garanție a rezultatelor viitoare și se poate modifica pe parcursul existenței fondului. Încadrarea în profilul de risc 1 nu înseamnă că investiția este lipsită de risc. Acest profil de risc nu reprezintă un obiectiv țintă și nici nu este garantat.

Acest fond este încadrat în categoria 6 în baza creșterilor și scăderilor de preț înregistrate anterior.

Riscurile care nu sunt de obicei cuprinse în această clasificare, dar care sunt relevante pentru fond:

Riscul de credit și riscul de contraparte. Falimentul unui emitent sau al unei contrapărți poate avea ca rezultat înregistrarea de pierderi de către fond. Riscul de credit se referă la impactul evoluției unui anumit emitent asupra prețului unui instrument financiar, în contextul tendințelor generale prezente pe piețele de capital. Chiar și în cazul în care instrumentele financiare sunt selecționate cu foarte multă atenție, pierderile survenite în cazul în care un anumit emitent înregistrează pierderi semnificative din activitatea desfășurată nu pot fi evitate.

Riscul de contraparte se referă la riscul ca o contraparte într-un contract să nu își poată îndeplini parțial sau în totalitate obligațiile ce îi revin. Acest risc există în cazul tuturor contractelor încheiate în numele fondului.

Riscul de lichiditate: Riscul ca o poziție să nu poată fi vândută, lichidată sau închisă la un preț adecvat într-o perioadă de timp oportună, afectând astfel capacitatea fondului de a-și îndeplini obligațiile de răscumpărare și plată în orice moment.

Riscul operațional: Riscul ca fondul să înregistreze pierderi ca rezultat al unor procese interne inadecvate, erori umane sau de sistem la nivelul societății de administrare; sau ca rezultat al unor evenimente externe, al riscului legislativ sau juridic sau al riscurilor aferente procedurilor de tranzacționare, decontare și evaluare ale fondului.

Risc de custodie: Fondul poate înregistra pierderi din cauza erorii agentului custode care deține activele.

Riscuri aferente utilizării instrumentelor derivate: Fondul utilizează instrumente derivate nu doar în scopul acoperirii riscurilor ci și ca instrument de investiție activ, aceasta având ca rezultat creșterea expunerii la risc a fondului.

Pentru informații suplimentare legate de riscuri, vă rugăm să consultați secțiunea II pct. 12 din prospectul de emisiune al fondului.

Cheltuieli

Comisiunile pe care le plătiți în calitate de investitori ai acestui fond sunt utilizate pentru acoperirea cheltuielilor de funcționare a fondului, inclusiv cele de marketing și distribuție. Aceste comisioane reduc potențialul de creștere a investiției dumneavoastră.

Comisioane aferente dobândirii sau renunțării la calitatea de investitor

Comision de subscriere	5,00 %
Comision de răscumpărare	0,00 %

Aceasta este valoarea maximă pe care o veți plăti/primi înainte de subscrierea/după răscumpărarea unităților de fond. Informații legate de cele mai recente comisioane pot fi obținute de la distribuitor.

Nivelul anual al comisiunilor plătite din activul fondului:

Comisioane curente	1,96 %
---------------------------	--------

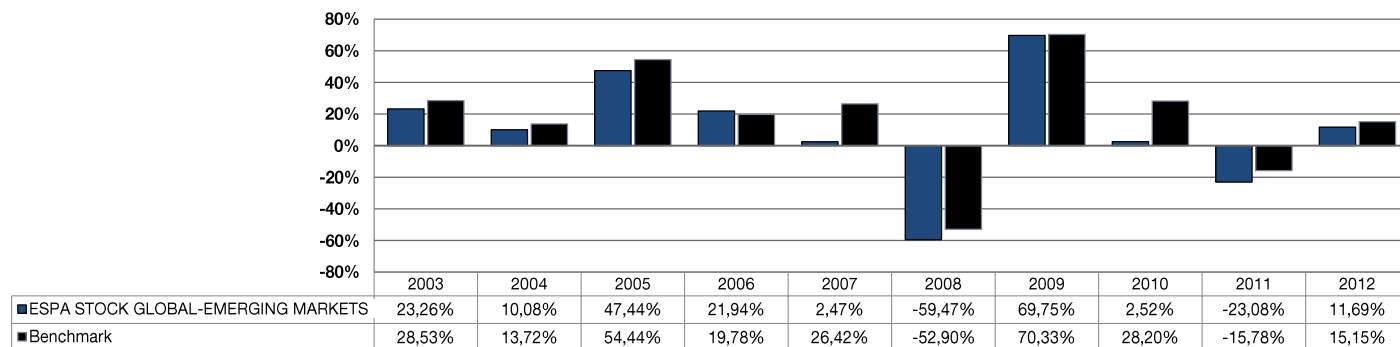
Valoarea comisiunilor curente este determinată pe baza comisiunilor aferente anului financiar încheiat la 30.04.2013. Comisiunile curente includ comisionul de administrare, precum și toate comisioanele încasate pe durata unui an. Comisiunile de tranzacționare nu sunt incluse în comisioanele curente. Valoarea comisiunilor curente poate varia de la un an la celălalt. Prezentarea tuturor comisiunilor incluse în valoarea comisiunilor curente poate fi consultată în secțiunea Cheltuieli din ultimul raport anual.

Performanța anterioară

Graficul de mai jos prezintă performanța anterioară a fondului exprimată în EUR, incluzând toate cheltuielile și comisioanele cu excepția comisionului de subscriere și a comisionului de răscumpărare.

Performanța anterioară prezentată în acest grafic nu reprezintă o garanție a rezultatelor viitoare.

Fondul a fost lansat în data de 22.04.2002. Fără benchmark din 20.9.2013.



Informații practice

Depozitar: Erste Group Bank AG, Graben 21, A-1010 Viena.

Pentru informații suplimentare legate de unitățile de distribuție și răscumpărare vă rugăm să consultați secțiunea II, pct. 17 din prospectul de emisiune al fondului.

Prețurile de emisiune și răscumpărare sunt publicate pe Internet la adresa http://www.erste-am.com/en/mandatory_publications.

Informații suplimentare destinate investitorilor sunt publicate în jurnalul oficial al publicației Wiener Zeitung.

Vă rugăm să consultați prospectul de emisiune al fondului pentru informații legate de restricțiile de răscumpărare și pentru orice alte informații suplimentare.

Prospectul de emisiune al fondului cuprinde termenii și condițiile fondului, documentul privind informațiile cheie, raportul semestrial și raportul anual, precum și alte informații care pot fi obținute în limba germană în mod gratuit de la societatea de administrare, de la depozitar și sucursalele acestuia, precum și de pe site-ul web al societății de administrare, la adresa http://www.erste-am.com/en/mandatory_publications (pe site-ul web, documentul privind informațiile cheie poate fi prezentat și în alte limbi).

Impozitarea veniturilor și câștigurilor de capital generate de fond depinde de tratamentul fiscal aplicabil fiecărui investitor în parte, precum și de legislația fiscală aplicabilă în jurisdicția în care se realizează investiția. În cazul în care aveți nelămuriri, vă rugăm să apelați la consultantă de specialitate.

ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. poate fi trasă la răspundere doar în cazul în care informațiile prezentate în documentul de față induc în eroare, nu sunt reale, sau nu sunt în acord cu părțile relevante ale prospectului de emisiune al fondului.

Acest fond este autorizat în Austria, iar activitatea lui este reglementată și supravegheată de Autoritatea de reglementare a pieței financiare, cu sediul în Viena.

Prezentele informații cheie destinate investitorilor sunt reale și conforme cu datele disponibile la data de 20.09.2013.