

# Informații pentru deținătorii de unități de fond ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS

Prin prezenta, societatea ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. vă aduce la cunoștință că, din data de **20.9.2013**, fondul de investiții ESPA STOCK BRIC fuzionează cu fondul de investiții ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS, din ale cărui unități dețineți și dumneavoastră.

## **Fondul preluat:**

**ESPA STOCK BRIC**, fond de investiții corespunzător directivelor în conformitate cu art. 2 alin. 1 și 2 InvFG 2011, varianta în vigoare

## **Fondul absorbant:**

**ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS**, fond de investiții corespunzător directivelor în conformitate cu art. 2 alin. 1 și 2 InvFG 2011, varianta în vigoare,

ambele administrate de societatea ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Habsburgergasse 1a, A-1010 Viena („Societatea de administrare“).

**În consecință, la data scadentă de 20.9.2013, fondul ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS preia toate elementele de activ și de pasiv ale fondului ESPA STOCK BRIC; fondul ESPA STOCK BRIC încetează să mai existe.**

## 1. Contextul și motivațiile fuziunii planificate

Atât fondul absorbant, cât și cel preluat, sunt fonduri de acțiuni, care investesc în acțiuni emise de emitenți care își au sediul sau își desfășoară activitatea în piețe emergente. Investițiile celor două fonduri sunt orientate spre piață, ceea ce înseamnă că, datorită faptului că investesc în companii listate la bursă, fondurile sunt dependente de evoluțiile ce au loc pe piețele de acțiuni din piețele emergente.

În prezent, fondul absorbant dispune de un capital de 53,70 mil. euro, iar fondul preluat, de un capital de circa 83.89 mil. euro.

În trimestrul III al anului 2012, strategiile de investiție ale ambelor fonduri au fost orientate către Global Emerging Markets Equities și unificate. În scopul concentrării paletelor fondurilor de investiții și al creșterii randamentelor, cele două fonduri mai sus menționate vor fuziona.

## 2. Consecințele fuziunii planificate

După fuziune, deținătorii de unități de fond ESPA STOCK BRIC (fondul preluat) devin deținători de unități de fond ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS (fondul absorbant).

Societatea de administrare pleacă de la premisa că planificata fuziune nu va avea nicio consecință asupra portofoliului, a rezultatului așteptat, a obiectivelor de investiție sau a strategiei de investiție a fondului absorbant. Pentru dumneavoastră, în calitate de deținător de unități ale fondului absorbant, nu sunt de așteptat consecințe.

Portofoliul nu va fi reponderat nici înainte și nici după fuziunea prevăzută.

Fuziunea planificată nu va influența nici situația dumneavoastră fiscală (în ceea ce privește unitățile dumneavoastră deținute la fondul absorbant).

Tabelul următor arată care clasă de unități de fond a fondului absorbant va prelua clasa corespunzătoare de unități de la fondul preluat:

<b>ESPA STOCK BRIC (fondul preluat)</b>	<b>ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS (fondul absorbant)</b>
AT0000506316 (unități cu distribuire de venit) EUR	AT0000680962 (unități cu distribuire de venit) EUR
AT0000506324 (unități cu reinvestire a veniturii) EUR	AT0000680970 (unități cu reinvestire a veniturii) EUR
AT0000506340 (unități cu reinvestire a veniturii capital plan) EUR	AT0000679683 (unități cu reinvestire a veniturii capital plan) EUR
AT0000506332 (unități cu reinvestire integrală a veniturii - străinătate) EUR	AT0000A00GK1 (unități cu reinvestire integrală a veniturii - străinătate) EUR
AT0000A00GH7 (unități cu reinvestire integrală a veniturii - străinătate) HUF	AT0000A00GE4 (unități cu reinvestire integrală a veniturii - străinătate) HUF
AT0000A00LS4 (unități cu reinvestire integrală a veniturii - străinătate) CZK	AT0000A10QN3 (unități cu reinvestire integrală a veniturii - străinătate) CZK

Tabelul de mai jos prezintă pentru cele două fonduri o comparație a strategiei de investiții, a indicatorilor sintetici de risc și de venit (SRRI), a structurilor de taxe și de costuri.

<b>Denumirea fondului</b>	<b>ESPA STOCK BRIC (fondul preluat)</b>	<b>ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS (fondul absorbant)</b>
Strategia de investiții	Fond de acțiuni Sunt achiziționate preponderent acțiuni de la companii ce își au sediul sau își derulează activitatea în piețe emergente.	Fond de acțiuni Sunt achiziționate preponderent acțiuni de la emitenți ce își au sediul sau își derulează activitatea în piețe emergente.
SRRI	6	6
Costuri curente	2,01% anual	1,96% anual
Prima de emisiune	5%	5%
Prima de răscumpărare	0%	0%
Exercițiul financiar	01.11.-31.10.	01.05.-30.04.
Distribuția de venit	din 01.02.	din 01.08.
Rapoarte periodice	semestriale și anuale	semestriale și anuale
Manager străin	BBVA Asset Management S.A., S.G.I.I.C., Paseo de la Castellana 81, 28046 Madrid, Spania	BBVA Asset Management S.A., S.G.I.I.C., Paseo de la Castellana 81, 28046 Madrid, Spania

Datorită strategiei de investiții comparabile, societatea de administrare nu se așteaptă la diminuarea evoluției valorice a fondului. Modul de investire rămâne în continuare unul orientat spre piață, ceea ce înseamnă că, datorită faptului că fondul investește în companii listate la bursă, veți putea profita, dar veți și depinde de evoluțiile ce au loc pe piețele de acțiuni din piețele emergente.

### 3. Drepturile dumneavoastră în ceea ce privește fuziunea planificată

În calitate de deținător de unități ale fondului absorbant, conform art. 123 din InvFG 2011, în cazul în care un sunteți de acord cu fuziunea, **până la data de 12.9.2013** inclusiv, aveți dreptul de a returna gratuit unitățile dumneavoastră către fondul absorbant și de a solicita răscumpărarea acestora, sau de a solicita schimbul unităților dumneavoastră cu unități ale unui alt fond de investiții cu o strategie similară de investiție. În cazul schimbului unităților dumneavoastră cu unele ale unui alt fond de investiții cu o strategie de investiție similară, v-am recomanda, de exemplu, fondurile ESPA STOCK RISING MARKETS sau ESPA STOCK GLOBAL.

Vă recomandăm să citiți Informațiile esențiale pentru investitori (KID) ale fondului absorbant, anexate prezentei adrese. Documentul poate fi consultat, de asemenea, la adresa de internet [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com).

Auditorul fondului absorbant și al celui preluat va întocmi un raport cu privire la fuziune, în care va indica criteriile utilizate la evaluarea elementelor de activ și/sau de pasiv în scopul calculării raportului de schimb, metoda de calcul pentru determinarea acestui raport de schimb și raportul de conversie final. Puteți solicita la societatea de administrare un exemplar gratuit al raportului de audit (art. 119 din InvFG 2011).

Banca depozitară (Erste Group Bank AG) va trebui să verifice planul de fuziune întocmit de societatea de administrare (art. 117 din InvFG 2011) și să determine dacă acesta este regulamentar. Deținătorii de unități ale fondului preluat pot solicita la societatea de administrare un exemplar al documentului emis de banca depozitară prin care se confirmă corectitudinea planului de fuziune (art. 118 din InvFG 2011).

Din data de 13.9.2013 și până la momentul intrării în vigoare a fuziunii, pentru ca fuziunea celor două fonduri să poată avea loc integral și corect, la fondul absorbant nu se mai acceptă nicio solicitare de subscriere și de retragere.

Veniturile eventual încă neînregistrate fiscal ale fondului preluat vor fi înregistrate manual de către banca depozitară în cadrul fondului preluat și transferate ulterior către fondul absorbant, luate în considerare la calculul raportului de schimb și contabilizate la data scadentă a fuziunii.

Fuziunea va avea efect începând cu data de 20.9.2013, ora 24:00. La această dată, toate elementele de activ și de pasiv ale fondului preluat vor fi transferate către fondul absorbant, iar fondul preluat își încetează existența.

Costurile și cheltuielile rezultate în procesul de fuziune vor fi suportate de societatea de administrare.

Pentru a obține informații suplimentare, puteți contacta societatea de administrare la sediul de înregistrare sau prin e-mail ([ansprechpartner@sparinvest.com](mailto:ansprechpartner@sparinvest.com)).

Wien, 24.7.2013

Cu deosebită stimă,

ERSTE-SPARINVEST  
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'ma' followed by a stylized name and a long horizontal line extending to the right.

Anexe:

Prospect și Regulile fondului ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS  
Informații esențiale pentru deținătorii de unități de fond ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING  
MARKETS