

# 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 LIQUID DOLLAR

ISIN-szám: AT0000627203 (A) (EUR); AT0000627211 (T) (EUR); AT0000627229 (TC) (EUR); AT0000A0C8W9 (VTA) (EUR); AT0000825187 (A) (USD); AT0000809140 (T) (USD) AT0000673249 (VTA) (USD)

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

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

## Célkitűzések és befektetési politika

Az ESPA LIQUID DOLLAR egy rövid hátralevő futamidejű járadékalap. A befektetés célja a folyamatos hozam elérése.

Ennek elérése érdekében az alap túlnyomórészt amerikai dollárra szóló pénzügyi eszközökbe, hitelintézetek változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba (a pénzügyintézetek székhelye vonatkozásában földrajzi korlátozások nincsenek), pénzügyintézetek rövid hátralevő futamidejű (a hátralevő futamidő rövidebb, mint 397 nap) fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba (a pénzügyintézetek székhelye vonatkozásában földrajzi korlátozások nincsenek), amerikai székhelyű kibocsátók államkötvényeibe, olyan közjogi nemzetközi szervezetek által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe, amelyeknek egy vagy több tagállam tagja fektet be.

Emellett alárendelt mértékben olyan vállalatok amerikai dollárra szóló kötvényeibe is befektethet, amelyek bonitása elismert hitelminősítő ügynökségek minősítése szerint befektetési fokozatú (vagy azzal egyenértékű minősítésű) (ú. n. „corporate bonds” vállalati kötvények); A kibocsátók székhelyüket tekintve nem esnek földrajzi, vállalati tevékenységük tekintetében pedig nem esnek ágazati korlátozás alá.

Magas hozamú kötvények nem vásárolhatók.

Befektetési alapok befektetési jegyeibe mindenkor az alap vagyonának legfeljebb 10%-a, összesen pedig az alap vagyonának legfeljebb 10%-a fektethető be.

Az alap célja, hogy az alap osztrák pénzügyi felügyelet által jóváhagyott kezelési szabályzata szerint az alap vagyonának több mint 35%-át tagállamok, nemzetek feletti szervezetek vagy közjogi jellegű nemzetközi szervezetek értékpapírjaiba és/vagy pénzügyi eszközeibe

fektesse be. Ezek pontos felsorolása megtalálható a kibocsátási tájékoztató II. szakaszának 12. pontjában.

Származékos eszközök a befektetési stratégia részeként legfeljebb az alap vagyonának 35%-a erejéig és a vagyoni eszközök fedezésére is felhasználhatók. Az alap vagyonának teljes nettó értékére vetítve a származékos termékek azonban alapvetően csak nagyon alárendelt szerepet játszanak. Származékos eszközök a piaci helyzetnek megfelelően, az alapkezelő társaság megítélése szerint a befektetési stratégia részeként, főleg a befektetés mértékének szabályozására, a hozam szabályozására, értékpapír helyettesítőként és a befektetett tőke átlagos lekötési idejének (időtartamának) szabályozására használhatók fel (pl. határidős kamatláb megállapodások).

A befektetési lehetőségekre vonatkozó részletesebb információk megtalálhatók az alap kezelési szabályzatának 3. §-ában vagy a tájékoztató II. szakaszának 12. pontjában.

Az alap szokásos hozamai az (A) befektetési jegy-osztály esetén kifizetésre kerülnek, a (T), a (TC) 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 USD-ban/-ben történik.

## 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) 2 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 zárhatók ki a kibocsátók vagyonszertése 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 rendszerszhibákra, 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 letétkezelőjének 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

<b>Jegyzési díj</b>	1,00 %
<b>Visszaváltási díj</b>	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

<b>Folyó költségek</b>	0,53 %
------------------------	--------

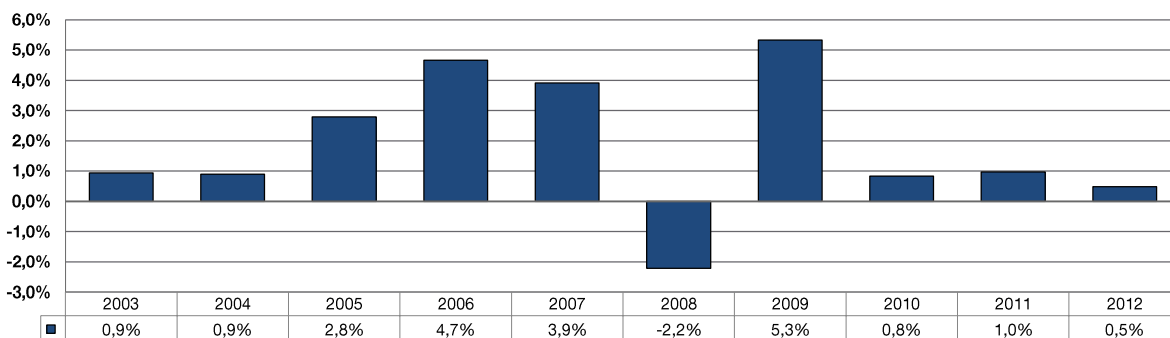
A „folyó költségeket” a 2012.05.31.-én végződő előző pénzügyi évre vonatkozó adatokat alapul véve számítottuk ki. A „folyó költségek” magukban foglalják a kezelési díjat, valamint az összes olyan díjat, amelyeket egy év folyamán számítunk fel. Az ügyleti költségeket a „folyó költségek” nem tartalmazzák. A „folyó költségek” évről évre eltérően alakulhatnak. A „folyó költségekben” foglalt költségtételek bemutatása az aktuális éves jelentés „Ráfordítások” alpontjában található.

## Múltbeli teljesítmény

Az alábbi ábra az alap értékének alakulását mutatja be USD-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 1997.02.28. -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](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](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 Pénzügyi Felügyeleti Hatóság szabályozza.

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