

Befektetési politika

Az ESPA STOCK GLOBAL EMERGING MARKETS Alap hosszú távú tőkenövekedést megcélzó részvényalap, amely vagyont fejldő piaci vállalatok részvényeibe fekteti. Az alapot a Rosenberg Capital Management - RCM (az Allianz Csoport tagja) kezeli, és aktív befektetési megközelítést alkalmaz. A befektetési stratégiához devizaárfolyam kockázat is társul, amelyet az Alapkezelő általában nem fedez.

Az Alap legfontosabb adatai

Az Alap nettó eszközértéke	EUR 175,250 millió
Indulás dátuma	2002.04.22.
Az alap üzleti éve	05.01. - 04.30.
Osztalékfizetés idopontja	01.08.
Forgalmazásra bejegyzett országok	AT, BG, CZ, DE, HU, RO, SK
Vételi jutalék	4,00%
Visszaváltási jutalék	0,00%
Alapkezelői díj maximuma ²	1,80% p.a.
Sikerdíj	-
Kockázattípus a KID szerint ³	1 2 3 4 5 6 7
Javasolt tartási időtartam	minimum 6 év
Letétkezelő	Erste Group Bank AG
Alapkezelő	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H
Külső alapkezelő	BBVA Asset Management S.A., S.G.I.I.C.
Elérhetőség	ansprechpartner@sparinvest.com

Befektetési jegy sorozat árfolyama

Befektetési jegy sorozat	ISIN	Devizanem	Nettó eszközérték
Osztalékot nem fizető alap	AT0000A00GE4	HUF	66 188,3000

Teljesítmény ¹

Az Alap indulása óta (évesített)	Év eleje óta	1 év (abszolút)	3 év	5 év	10 év
4,40%	-1,01%	4,88%	8,62%	8,57%	5,76%

Éves teljesítmény ¹

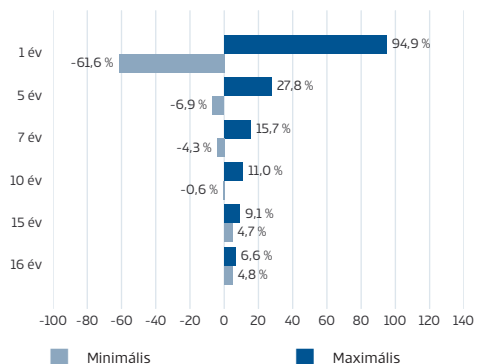
év	2013	2014	2015	2016	2017
Hozam	-4,38%	15,46%	-1,57%	9,92%	17,68%

Teljesítmény ¹



Korrigált nettó eszközértékek (bázis 100) 02.09.2013 és 31.08.2018 között

Min / Max hozam (évesített) ¹

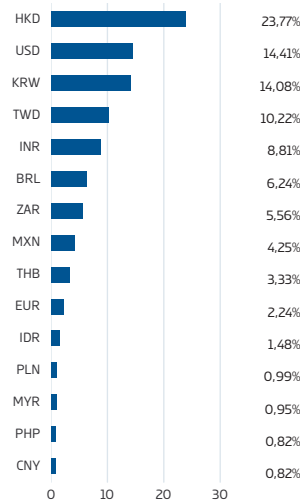


¹ A teljesítményszámítás az OeKB módszer alapján történik. Az ábra magába foglalja az alapkezelői díjat, de nem foglalja magába a vételi jutalékot, amely maximum értéke 4,00 %, és az egyéb díjakat, mint például a számlavezetési díj, amelyek szintén a hozamot csökkentik. A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát az alap jövőbeli hozamára nézve. Egyéb megjelölés hiányában, amennyiben az Alap nem rendelkezik 5 éves visszatekintő múlttal, a bemutatott teljesítmény az Alap indulásától eltelt időtartamra vonatkozik. A 12 hónapnál rövidebb időtartamra vonatkozó teljesítményt - a rövid időtartamra való tekintettel - különösen nem tekinthetjük az Alap jövőbeli árfolyamalakulása megbízható mutatójának.

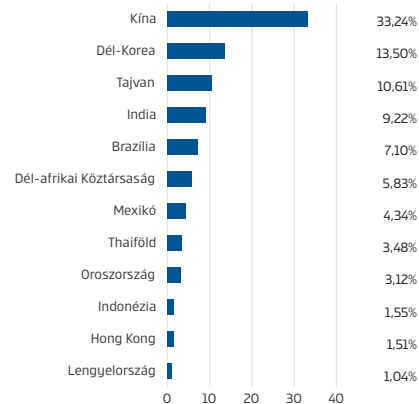
² A befektetési alap információs dokumentum szerint ³ KIID: Kiemelt Befektetői Információk

Befektetési struktúra

Devizanem



Országok (országkockázat)



A befektetés előnyei

- ✓ Az Alap árfolyama jelentős mértékben ingadozhat (magas volatilitás)
- ✓ A külföldi devizában történő befektetés miatt az devizaárfolyam ingadozások az Alap árfolyamát kedvezőtlenül befolyásolhatják
- ✓ A feltörekvő piacok magasabb kockázati szintet képviselnek
- ✓ Javasolt befektetési időtáv: legalább 5 év

Kockázatok

- ⚠ Az alap árfolyama erősen ingadozhat (magas volatilitás)
- ⚠ A befektetés devizajellege miatt az euró-arányát árfolyam-ingadozások is terhelhetik
- ⚠ A feltörekvő-piacok nagyobb kockázati potenciált jelentenek
- ⚠ Javasolt befektetési horizont: legalább 5 év

Legfontosabb kockázati mutatók az OeKB szerint (3 év)

Sharpe mutató	0,53
Árfolyamingadozás (volatilitás)	12,92%
Legnagyobb visszaesés	-14,35%
A pozitív hozamú hónapok aránya	66,67%

Kockázati felhívások a 2011. évi Osztrák Befektetési Alap Törvénynek megfelelően

Az ESPA STOCK GLOBAL EMERGING MARKETS a portfólió összeállításának köszönhetően megnövekedett volatilitást mutathat, azaz befektetési jegy árfolyama rövidtávon jelentős mértékben ingadozhat.

Jelen dokumentum hirdetés. Eltérő megjelölés hiányában az adatok forrása az ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Hivatalos üzleti nyelveink a német és az angol. Mind a teljes körű Tájékoztató, mind a Rövidített Tájékoztató, mind a Kiemelt Befektetői Információk (valamint ezek esetleges módosításai) a 2011. évi Osztrák Befektetési Alap Törvény (InvFG) mindenkor szövegváltozatának rendelkezései szerint a Wiener Zeitung hivatalos közlönyében jelent meg, és az érdeklődő befektetők számára az Alapkezelő, valamint a letétkezelő székhelyén térítésmentesen átvehető. A legutóbbi közzététel pontos dátumára, a nyelvekre, amelyben a Rövidített Tájékoztató, illetve a Kiemelt Befektetői Információk (KIID) elérhető, valamint az esetleges további átvevőhelyek listájára vonatkozó információk a www.sparinvest.com honlapon tekinthetők meg. Jelen dokumentum befektetőink kiegészítő tájékoztatását szolgálja, és a dokumentum összeállításával megbízott személyek szerkesztőségi záraskori véleményén alapul. Elemzéseink és végkövetkeztetéseink általános jellegűek, és nem veszik figyelembe az egyes befektetők egyéni igényeit a hozamok, adózási szabályok vagy kockázatvállalási hajlandóság tekintetében. Ez a dokumentum nem minősül ajánlattételnek. Az árfolyamok korábbi alakulásából nem lehet megbízható következtetést levonni az alap jövőbeli teljesítményére nézve.