

Важна информация за вложителите

Документът представлява важна информация за вложителя относно този фонд. Това не са рекламни материали. Тази информация се изисква по закон, за да Ви разясним същността на фонда и рисковете от вложение в него. Съветваме Ви да прочетете този документ, за да можете да вземете обосновано решение за инвестиция.

ESPA PORTFOLIO BALANCED 30

ISIN Code: AT0000802491 (A) (EUR); AT0000A09R60 (T) (EUR); AT0000A09R86 (VTA) (EUR)

Този фонд съответства на изискванията на директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета на Европейския съюз.

Фондът се управлява от дружеството за капиталови инвестиции ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Цели и инвестиционна политика

ESPA PORTFOLIO BALANCED 30 е смесен фонд, инвестиращ в други фондове. Наред с генерирането на високи текущи доходи, инвестиционната цел се състои също и в запазване на реалното имущество. Фондът е подходящ за покритие на ценните книжа от австрийските провизии за пенсии (чл. 14 от Закона за данъците върху доходите (EStG) във връзка с чл. 25 от Закона за пенсионните фондове (PKG)). Могат да бъдат избрани активи в съответствие със Закона за инвестиционните фондове (InvFG) и в съответствие с чл. 25, ал. 1, цифра 5 до 8, ал. 2 до 4 и ал. 6 до 8 от Закона за пенсионните фондове (PKG). В имуществото на фонда се привличат предимно (т.е. най-малко 51% от активите на фонда) дялове в инвестиционни фондове – независимо от това в коя държава е седалището на съответното управляващо дружество, които съгласно техните разпоредби инвестират основно в облигации или акции или подобни активи, съответно които биват категоризирани от най-малко един международно признат източник (например класификация на Bloomberg, Datastream, software-systems.at, Börsensoftware & Datenbankservice GmbH и т.н.) като облигационен, капиталов фонд или друг съпоставим фонд. Емитентите в съответния инвестиционен фонд не трябва да подлежат на географски ограничения относно тяхното седалище и на браншови ограничения по отношение на техния предмет на дейност. Делът на акциите принципно трябва да бъде между 0–30 % от имуществото на фонда, краткосрочно той може да бъде най-много 40%. Дялове в инвестиционни фондове (предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) и предприятия за колективно инвестиране в други инструменти (ПКИ)) могат да бъдат придобивани на стойност до 20% от активите на фонда. Ако тези фондове (ПКИПЦК, ПКИ) от тяхна страна не инвестират повече от 10% от имуществото на фонда в дялове на други инвестиционни фондове, дяловете в инвестиционни фондове могат да бъдат 100%. Общо до 30% от активите на фонда могат да бъдат участия в ПКИ. Акции, приравнени на акции прехвърлими ценни книжа, корпоративни облигации и други ценни книжа по смисъла на чл. 25, ал. 2, т. 4 от Закона за пенсионните

фондове (PKG) могат да бъдат придобивани директно или индиректно чрез инвестиционни фондове, заедно с други активи по смисъла на чл. 25, ал. 2, т. 6 от PKG в размер до 70% от имуществото на фонда. Дълговите ценни книжа по смисъла на чл. 25, ал. 2, т. 3 от PKG могат да бъдат придобивани директно или индиректно чрез инвестиционни фондове в размер до 100% от имуществото на фонда. Инвестициите в активи, деноминирани във валута, различна от тази на пасивите, са ограничени до общо 30% от имуществото на фонда. Ако валутният риск се елиминира чрез хеджиращи операции, тези инвестиции могат да бъдат причислени към инвестиции, деноминирани в евро. Могат да бъдат закупени деривативни инструменти за обезпечение на инвестиционния фонд. Освен това могат да бъдат закупени деривативни инструменти по смисъла на чл. 25, ал. 1, т. 6 от PKG, които не служат за хеджиране, ако те допринасят за намаляване на инвестиционния риск или улесняват ефективното управление на активите на фонда. До 60% от имуществото на фонда бива инвестирано директно или индиректно чрез други инвестиционни фондове във високорискови активи, част от които в рамките на това вложение във фонда се класифицират като акции и облигации с висока доходност. Този рисков дял непрекъснато се управлява активно между 0 и 60%. Подробна информация за възможностите за инвестиции можете да откриете в правилата на фонда, член 3 или в брошурата, част II, точка 12. При инвестиция тип (A) редовните доходи от фонда се разпределят, а при инвестиции тип (T) и (VTA) остават във фонда и увеличават стойността на дяловете. Всеки ден в работното време на борсата Вие можете да поискате да получите обратно стойността на Вашите дялове във фонда. Управляващото дружество може да откаже да ги изкупи обратно, ако това е наложително поради извънредни обстоятелства. Цената за обратното изкупуване съответства на стойността на дела, закръглена до центове. Изчисляването на стойността на дела става в евро. Този фонд може да не е подходящ за вложители, които искат да получат отново парите си от фонда в период от 6 години.

← **Потенциално по-ниска възвръщаемост**

← По-малък риск

Потенциално по-висока възвръщаемост →

→ По-висок риск →

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

Този индикатор показва колебанията на цената на вложението във фонда при категориите от 1 до 7 на базата на миналото развитие. Той характеризира съотношението между шансовете за увеличаване на стойността и риска от намаляване на стойността, което може да се влияе от курсовите изменения на инвестираните активи, както и евентуално от валутни разлики или от концентрирането на съдържащите се във фонда активи.

Тази класификация не може да служи като доказателство за бъдещото развитие и може да се промени в течение на времето. Причисляването към 1-ва категория не означава, че не съществува никакъв риск от вложението. Класификацията не представлява нито цел, нито гаранция.

Въз основа на измерените през изминали години курсови изменения може да се направи категоризация в 3-та категория.

Рискове, които обичайно не биха могли да бъдат

измерени по подходящ начин от тази категоризация на риска и все пак са от значение за фонда:

Кредитен и контрагентен риск: Чрез отпадането на издател или контрагент могат да възникнат загуби за фонда. Кредитният риск обхваща влиянието на специфични процеси при съответния издател, които могат да повлияят върху курса на ценните книжа заедно с общите тенденции на капиталовите пазари. Дори при внимателен подбор на ценни книжа не е изключено да възникнат загуби поради имуществени загуби на техния издател.

Контрагентният риск представлява рискът за страна по даден договор да не успее да получи изцяло или частично дължимото и вземане. Това важи за всички договори, които се сключват за сметка на фонда.

Ликвиден риск: Рискът дадена позиция от имуществото на фонда да не може да се продаде, ликвидира или затвори в рамките на достатъчно кратко време с ограничени разходи и това да попречи на способността.

Разходи

Събраните такси се използват за управлението на фонда. В тях са включени и разходите за предлагане и маркетинг на дялове от фонда. Чрез събирането на разходите се намалява евентуалното развитие на стойността.

Еднократни разходи преди и след вноската:

Разходи за емитиране	5,00 %
Отстъпка при обратно изкупуване	0,00 %

В този случай е посочена максималната сума, която се приспада от вноската. Можете да се информирате по всяко време за съответните актуални стойности на таксите.

Разходи, които се удържат от фонда през годината:

Текущи разходи	1,39 %
-----------------------	--------

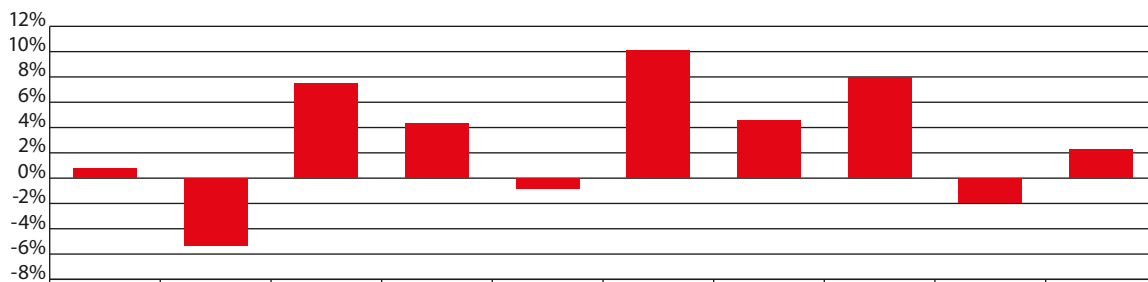
„Текущите разходи“ са изчислени въз основа на финансовата година, приключила на 31 октомври 2015 г. „Текущите разходи“ включват разходите за управление и всички такси, които са събрани за период от една година. Разходите за трансакции не са част от „Текущите разходи“. „Текущите разходи“ може да се различават през различните години. Справка за отделните елементи на разходите, съдържащи се в „текущите разходи“, можете да откриете в актуалния счетоводен отчет, подточка „Разходи“.

Как се е представял продуктът досега

Следващата графика показват миналите резултати на инвестиционния продукт в евро, като се имат предвид всички разходи и такси, с изключение на разходите за емитиране и отстъпките при обратно изкупуване.

Развитието на стойностите в миналото не е непременно показател за бъдещото развитие.

Фондът е основан на 4 май 1998 г.



■ ESFA PORTFOLIO BALANCED 30	0.77%	-5.36%	7.45%	4.34%	-0.84%	10.04%	4.58%	7.96%	-1.94%	2.25%
------------------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	-------	-------	--------	-------

Считано от 16 октомври 2014 г. датите за съставяне на годишните отчети преди 31 декември 2012 г. се уеднаквяват със задна дата.

Депонент: Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien.

Информация за останалите офиси за плащане и продажба можете да откриете в проспекта, раздел II, точка 17.

Разходите за емитиране и обратно изкупуване са публикувани в интернет на адрес: http://www.erste-am.com/en/mandatory_publications.

Повече подробности за актуалната политика на възнагражденията (отчитане, компетентни лица за разпределяне на възнагражденията и евентуално образуване на премията) можете да откриете след 18 март 2016 г. на адрес: http://www.erste-am.at/de/private_anleger/wer-sind-wir/investmentprozess и ще Ви бъдат предоставени безплатно в писмена форма при поискване от Ваша страна.

Допълнителна информация за вложителите се публикува в официалния вестник, част от Виенер Цайтунг.

Относно евентуални ограничения за продажба съответно допълнителни данни за фонда можете да разгледате брошурата.

Брошурата заедно с правилата на фонда, важната информация за вложителите, доклад за текущото състояние и отчетът за шестмесечие, както и цялата информация могат да бъдат получени по всяко време от управляващото дружество и банката депонент и нейните филиали, както и на интернет страницата на управляващото дружество на адрес: http://www.erste-am.com/en/mandatory_publications на немски език (на тази уебстраница важната информация за вложителите евентуално е публикувана и на други езици).

Облагането с данъци на доходите или печалбите от капитала на фонда зависи от данъчните разпоредби в страната на съответния вложител и/или от мястото, в което е инвестиран капиталът. При възникване на въпроси е необходимо да се потърси професионален съвет.

Дружеството ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. носи отговорност само за декларации, съдържащи се в този документ, които са заблуждаващи, неверни или противоречат на останалото съдържание на брошурата.

Този фонд е одобрен в Австрия и дейността му подлежи на контрол от страна на Австрийската служба за надзор на финансовите пазари, Виена (Österreichische Finanzmarktaufsicht). Важната информация за вложителите е вярна и актуална към 17 февруари 2017 г.