Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

ESPA STOCK RUSSIA, Tranche: ESPA STOCK RUSSIA HUF R01

Código ISIN: AT0000A09GQ9 (VTA) (HUF)

Este fondo es conforme a la Directiva europea 2009/65/CE.
Este fondo está administrado por la sociedad de inversión ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H..

Objetivos y política de inversión

ESPA STOCK RUSSIA es un fondo de renta variable. El objetivo de inversión es tratar de obtener el crecimiento del capital a largo plazo.

El tramo ESPA STOCK RUSSIA HUF R01 se lanzó para todos los inversores sin restricciones. No hay ningún importe mínimo (inicial) de inversión. El cálculo de las transacciones se efectúa en HUF. Sin embargo, no se establece ninguna garantía adicional frente a los riesgos de tipo de cambio con respecto a la divisa del fondo, el euro. No existe, por lo tanto, el riesgo de pérdidas de divisas.

Para conseguir el objetivo de inversión, se adquieren para el fondo principalmente, es decir, como mínimo el 51 % del patrimonio del fondo, acciones de emisores domiciliados o que desempeñen sus actividades en Rusia, en forma de títulos individuales adquiridos directamente, es decir, no directa o indirectamente a través de fondos de inversión o de derivados.

Asimismo, pueden adquirirse acciones de emisores domiciliados o que desempeñen sus actividades en países de la antigua Unión Soviética (URSS).

Puede invertirse hasta un 10 % en total del patrimonio del fondo en acciones de fondos de inversión.

Pueden emplearse instrumentos derivados como parte de la estrategia de inversión y para fines de cobertura por un importe de hasta un 49% del patrimonio del fondo.

El fondo puede presentar una elevada volatilidad debido a la composición de la cartera; es decir, el valor de las acciones está expuesto a unas grandes fluctuaciones, al alza y a la baja, incluso en unos periodos más cortos.

Encontrará información detallada sobre las posibilidades de inversión en el artículo 3 de las disposiciones del fondo o en el apartado II, punto 12 del folleto.

Para la clase de acciones (VTA), los ingresos corrientes del fondo permanecen en el fondo e incrementan el valor de las acciones.

Puede solicitar el reembolso de sus acciones del fondo cualquier día hábil bursátil. La Sociedad Gestora podrá suspender los reembolsos cuando así lo exijan circunstancias extraordinarias. El precio de reembolso corresponde al valor de la acción redondeado a la subunidad equivalente más próxima. El cálculo del valor de la acción se efectúa en HUF.

Este fondo podrá, en determinadas circunstancias, no ser adecuado para aquellos inversores que deseen retirar su dinero del fondo en un plazo de 8 años.

Perfil de riesgo y remuneración

← Remuneración normalmente menor
← Menor riesgo

Remuneración normalmente mayor →
Mayor riesgo →

1	2	3	4	5	6	7

El indicador muestra la fluctuación del precio de la acción del fondo en las categorías 1-7 en función de la evolución pasada. Describe la relación entre las posibilidades de revalorización y el riesgo de disminución del valor, que puede verse influida por fluctuaciones de los precios de los activos invertidos así como eventualmente por fluctuaciones del tipo de cambio o la orientación de los activos comprendidos en el fondo.

La clasificación no constituye una indicación fiable de la evolución futura y puede variar a lo largo del tiempo. Una clasificación en la categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. La clasificación no representa un objetivo ni una garantía.

Sobre la base de las fluctuaciones de precios pasadas, se clasifica en la categoría 7.

Riesgos que no suelen estar adecuadamente reflejados en la clasificación de riesgo pero que que revisten una importancia significativa para el fondo:

riesgo de crédito y riesgo de contraparte: el impago de un emisor o contraparte puede comportar pérdidas para el fondo. El riesgo de crédito se refiere al impacto de la evolución particular del emisor respectivo, que influye, junto con las tendencias generales de los mercados de capitales, en la cotización de un valor. Incluso con una selección cuidadosa de los valores, no puede descartarse que se incurra en pérdidas derivadas de una caída de los activos de los emisores.

El riesgo de contraparte es el riesgo de que la parte de un contrato con obligaciones recíprocas incumpla parcial o totalmente las suyas. Este es el caso de todos los contratos que se concluyen para el cálculo del fondo.

Riesgo de liquidez: el riesgo de que una posición de los activos no pueda venderse, liquidarse o cerrarse en un plazo suficientemente corto con unos gastos limitados y que ello afecte a la capacidad del fondo de satisfacer en todo momento sus obligaciones de reembolso y de pago.

Riesgo operativo: el riesgo de pérdidas del fondo resultante de unos procesos internos insuficientes, de fallos humanos o de los sistemas de la Sociedad Gestora o de acontecimientos externos, los riesgos jurídicos y de documentación así como los riesgos resultantes de los procedimientos de negociación, cálculo y valoración gestionados para el fondo.

Riesgo de custodia: el fondo puede verse perjudicado por errores del depositario de los activos.

Riesgos del uso de instrumentos derivados: El fondo recurre a operaciones con derivados no solo para fines de cobertura sino también como instrumento de inversión activo, lo que incrementa el nivel de riesgo del fondo.

En el apartado II, punto 12 del folleto figura información completa sobre los riesgos del fondo.

Gastos

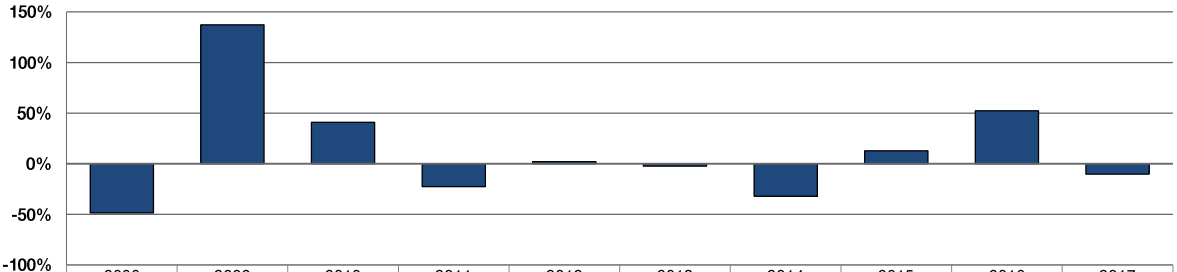
Las comisiones deducidas se utilizan para la administración del fondo. También comprende los gastos para la distribución y comercialización de las acciones del fondo. La deducción de los gastos reduce la eventual rentabilidad del fondo.	
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:	
Gastos de entrada	4,00 %
Gastos de salida	0,00 %
Se trata del máximo importe que se deducirá de la inversión. Las comisiones efectivas pueden consultarse en todo momento a los distribuidores.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año:	
Gastos corrientes	2,26 %
Los «gastos corrientes» se han calculado sobre la base de las cifras a 30/04/2018 correspondientes a los 12 meses anteriores. Los gastos indicados corresponden al conjunto del fondo ESPA STOCK RUSSIA antes de convertirse en un fondo por tramos el 16.05.2018. Los «gastos corrientes» comprenden la comisión de gestión y todas las comisiones cargadas durante el año. Los costes de transacción no forman parte de los «gastos corrientes». Los «gastos corrientes» podrán variar de un año a otro. Encontrará la descripción de la composición de los costes comprendidos en los «gastos corrientes» en el informe más reciente, en el apartado «Gastos».	

Rentabilidad histórica

El gráfico siguiente muestra la rentabilidad del fondo en HUF teniendo en cuenta todos los gastos y comisiones, excepto los gastos de entrada y los gastos de salida.

La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados futuros.

El fondo fue lanzado el 01/08/2007 y pasó a ser un fondo por tramos el 16.05.2018.



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ESPA STOCK RUSSIA, Tranche: ESPA STOCK RUSSIA HUF R01	-48,50%	137,30%	40,93%	-22,61%	2,01%	-2,32%	-32,08%	12,83%	52,35%	-10,22%

Información práctica

Banco depositario: Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Viena (Austria).

Este fondo es un fondo por tramos. En el apartado II, punto 7 del folleto figura información sobre los demás tramos. En el caso de tratarse de licencias de distribución en países que no hablan alemán, podrá obtener esta información en los respectivos idiomas nacionales en la página web https://www.erste-am.com/en/map-private o a través de los respectivos agentes de pagos y distribuidores.

En el apartado II, punto 17 del folleto figura información sobre los demás agentes de pagos y distribuidores eventuales.

Los precios de emisión y de reembolso se publican en Internet en http://www.erste-am.com/en/mandatory_publications .

Las particularidades de la política de remuneración actual (cálculo, personas competentes para la asignación y, en su caso, composición del comité de remuneraciones) podrán consultarse en http://www.erste-am.at/de/private_anleger/wer-sind-wir/investmentprozess y, a petición expresa, se le facilitará una copia impresa de estas.

El resto de la información para los inversores se publica en el periódico «Amtsblatt zur Wiener Zeitung».

Consúltese el folleto acerca de las eventuales restricciones de venta o para información adicional sobre el fondo.

El folleto, incluidas las disposiciones del fondo, los datos fundamentales para el inversor, el informe y el informe semestral, así como el resto de la información, pueden solicitarse en todo momento sin gasto alguno a la Sociedad Gestora y al banco depositario y sus filiales, así como consultarse en el sitio web de la Sociedad Gestora en http://www.erste-am.com/en/mandatory_publications en alemán (en este sitio web también se publican los datos fundamentales para el inversor en otros idiomas).

El régimen fiscal de los ingresos o plusvalías del fondo depende de la situación fiscal de cada inversor o del lugar donde se invierta el capital. En caso de duda, deberá consultarse a un asesor profesional.

ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. solo incurrirá en responsabilidad por los datos de este documento que resulten engañosos o incorrectos o que no concuerden con la parte correspondiente del folleto.

Este fondo está autorizado en Austria y está regulado por la autoridad austríaca supervisora de los mercados financieros en Viena.
Los datos fundamentales para el inversor son correctos y se corresponden con la situación a 16/05/2018.