

ESPA CASH CORPORATE-PLUS

Közös tulajdonú alap
a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 20.§-a szerint

Éves jelentés 2006/07

Tartalomjegyzék

Általános információk a befektetési társaságról

Az alap fejlődése

Az alap vagyonának összetétele

Összehasonlító áttekintés (euróban)

Osztalékfizetés / kifizetés

Hozamszámítás és az alap vagyonának alakulása

Vagyonkimutatás 2007. február 28-án

Hitelesítő záradék

A felügyelő bizottság jelentése

Az alapra vonatkozó rendelkezések

Az alapra vonatkozó általános rendelkezések

Az alapra vonatkozó különös rendelkezések

A (fiktív) osztalékfizetés adójogi kezelése

A. Adatok az adóbevallásokhoz és a pénzügyi hatóságokhoz benyújtandó egyéb beadványokhoz

B. Az osztalékos befektetési jegyek adóztatásának részletei és magyarázatai

C. A felhalmozást szolgáló befektetési jegyek adóztatásának részletei és magyarázatai

D. EU forrásadó

Az ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H nyílt végű alapjai

Általános információk a befektetési társaságról (a továbbiakban: Alapkezelő)

A társaság	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. Habsburgergasse 1a, A-1010 Wien Telefon: 05 0100-19881, Telefax: 05 0100-17102
Törzstőke	2,30 millió euró
Tagok	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (81,42 %) DekaBank Deutsche Girozentrale (2,87 %) Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft (2,87 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,37 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (2,87 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73 %)
Felügyelő bizottság	Direktor Mag. Wolfgang TRAINDL (elnök) Direktor Mag. Dr. Gerhard FABISCH (elnökhelyettes) Direktor Mag. Dr. Kurt STÖBER (elnökhelyettes) Direktor Mag. Rupert ASCHER Direktor Leopold BREITFELLNER Direktor Mag. Alois HOCHEGGER Abt.-Direktor Mag. Dr. Michael MALZER Direktor Franz RATZ az Üzemi Tanács küldöttei: Mag. Franz KISSER Wolfgang MAYER Mag. Gerhard RAMBERGER Herbert STEINDORFER
Ügyvezetők	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Harald GASSER Dr. Franz GSCHIEGL
Cégjegyzők	Mag. Karl BRANDSTÖTTER Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Harald EGGER Oskar ENTMAYR Dr. Dietmar JAROSCH Ursula KEPLINGER (2006. október 20-ig) Mag. Franz KISSER Anton KOVAR Günther MANDL Peter RIEDERER Ernst SORGER Ernst Rudolf THIER
Állami megbízottak	Rat Mag. Wolfgang PECHRIGGL AD Erwin GRUBER
Könyvvizsgáló	ERNST & YOUNG WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT MBH
Letétkezelő	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Igen Tisztelt Befektetésijegy-tulajdonos!

Engedje meg, hogy az alábbiakban bemutassuk Önnek az ESPA CASH CORPORATE-PLUS, a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 20. §-a szerinti közös tulajdonú alap jelentését a 2006. március 1-től 2007. február 28-ig tartó elszámolási évre.

Az Alap fejlődése

A konjunkturális helyzet a beszámolási időszakban az Atlanti-óceán innenső és túlsó partjáról más és más oldaláról mutatkozott meg. Míg az USA-ban lehülés következett be, az euróövezetben, különösen Németországban a gazdasági tevékenység jelentős javulását lehetett megfigyelni. Az USA-ban az ingatlanpiaci korrekció és a magas bedőlési arányok az úgynevezett „subprime-loans” [rossz minőségű kölcsönök] esetében főleg az ingatlanszektor tevékenységét terhelték meg. Ezenkívül a Fed központi bank határozott kamatemelései fejtették ki első hatásukat.

Ennek megfelelően a hozamstruktúra görbéi más- és másféleképpen viselkedtek. Míg az USA-ban emelkedtek a rövid lejáratú kamatok, a hosszú távú hozamok viszonylag változatlanul maradtak. A kamatgörbe jól láthatóan inverzzé vált. Az euróövezetben a hozamoknak a görbén keresztül zajló jól látható emelkedését lehetett megfigyelni. A kétéves német államkötvények hozamai mintegy 0,8%-kal, a tízéveseké mintegy 0,5%-kal emelkedtek. Ilyen módon a görbe lényegesen ellaposodott.

A vállalatikötvény-piacok a beszámolási évben viszonylag barátságosnak mutatkoztak. A kötvények márcsai a befektetési fokozatú tartományban viszonylag változatlanul, mintegy 0,9%-on maradtak, a kincstári kötvényekhez képest az USA-ban. Az euróövezetben a kamatok ugrása mintegy 0,45%-ot tett ki. Az M&A szektorban [fúziók és felvásárlások] fokozódó tevékenység, amelyet a magánrésztvényalapok illetve a vállalkozói fúziók és átvételek is előidéztek, maga még nem volt negatív tényező összpiaci szempontból. Az egyes kötvényeknek mégis egyértelmű márcsbővüléseket kellett elkönyvelniük.

A portfólióban – a vállalatok hitelminőségét illetően – továbbra is viszonylag defenzíven jártak el. A kamatkockázatot származékos instrumentumok segítségével egyértelműen behatárolták. Ugyanígy bebiztosították a devizakockázatot is határidős devizaügyletek révén.

Az alap vagyónak összetétele

	2007. február 28.		2006. február 28.	
	millió euró	%	millió euró	%
Kötvények, amelyek euróra	6,0	56,95	4,0	39,49
olasz lírára	0,3	3,22	0,3	3,33
USA dollárra szólóknak	3,7	34,31	5,6	54,26
Értékpapír állomány	10,0	94,48	9,9	97,07
Financial Futures [határidős pénzügyi termékek]	- 0,0	- 0,04	0,0	0,08
Határidős devizaadási ügyletek	0,1	0,55	- 0,2	- 1,85
Bankbetétek	0,4	3,57	0,4	3,77
Kamatkövetelések	0,2	1,44	0,1	0,93
Az alap vagyona	10,6	100,00	10,2	100,00

Összehasonlító áttekintés (euróban)

elszámolási év	az alap vagyona	az érték alakulása %-ban 1)
2002/03 2)	12.693.731,96	+ 0,49
2003/04	42.867.165,53	+ 2,81
2004/05	47.720.227,34	+ 2,70 3)
2005/06	10.235.470,98	+ 2,06 3)
2006/07	10.565.548,90	+ 2,85

Elszámolási év	Osztalékos befektetési jegyek		Felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek			Teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek	
	Kiszámított érték jegyenként	Osztalék-fizetés	Kiszámított érték jegyenként	Felhalmozásra felhasznált hozam	Kifizetés az InvFG 13.§-a	Kiszámított érték jegyenként	Teljes felhalmozásra felhasznált hozam
2002/03 2)	100,49	3,43	100,49	2,57	0,86	–	–
2003/04	99,84	3,50	102,44	2,73	0,86	–	–
2004/05	98,96	3,30	104,34	2,73	0,75	–	–
2005/06	97,64	3,36	105,72	2,73	0,91	–	–
2006/07 4)	96,98	4,25	107,80	3,55	1,17	107,80	4,72

- 1) Az osztalékként felosztott illetve kifizetett összegeknek az osztalékfizetési napon érvényes elszámoló értéken történő teljes újrabefektetése feltételezésével.
- 2) A 2002. július 8-tól 2003. február 28-ig tartó tört elszámolási év.
- 3) A teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek értékének alakulása a kerekítések miatt kismértékben eltér ettől az értéktől.
- 4) 2006. augusztus 2-vel kezdődően az ESPA CASH CORPORATE-PLUS esetében teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegyeket adtak ki. Az érték alakulásának kiszámításához a felhalmozásra szolgáló befektetési jegyekből a beszámolási év elejének valamint a kifizetésnek az értékeit vették alapul.

Osztalékfizetés/kifizetés

A 2006/07-es elszámolási évre az osztalékos befektetési jegyekre befektetési jegyenként 4,25 euró összegű osztalékot, azaz a 37.717 osztalékos befektetési jegyre összesen 160.297,25 euró osztalékot fizetnek.

A szelvényeket kifizető bank köteles ebből az osztalékfizetésből befektetési jegyenként 1,06 euró mértékű tőkehozadéki adót levonni, amennyiben nem állnak fenn mentesítési okok. Az osztalékot 2007. június 1-én, pénteken,

az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft-nál (Bécs) és fiókjaiban,
valamint az összes takarékpénztárnál és azok fiókjaiban,

ill. a mindenkori letétkezelő bankoknál írják jóvá, illetve fizetik ki.

A felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek esetében a 2006/07-es elszámolási évre jegyenként 3,55 eurót használnak fel újrabefektetéshez, ami a 62.794 felhalmozásra szolgáló befektetési jegy esetében összesen 222.918,70 eurót tesz ki.

Figyelemmel a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 13.§-ára a felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek esetében az éves hozamra eső tőkehozadéki adó (befektetési jegyenként 1,17 euró) erejéig ki kell fizetni egy összeget, amely a 62.794 felhalmozásra szolgáló befektetési jegy esetében összesen 73.468,98 eurót tesz ki. A tőkehozadéki adót a Letétkezelőnek ezen összeg erejéig le kell vonnia, és be kell fizetnie, amennyiben nem állnak fenn mentesítési okok. A kifizetés is 2007. június 1-én, pénteken történik.

A teljes felhalmozást szolgáló befektetési jegyek esetében nem kerül sor kifizetésre a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 13. §-a értelmében. A 2006/07-es elszámolási évre befektetési jegyenként 4,72 eurót használnak fel újbóli befektetésre, ami 1.282 teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegy esetében összesen 6.051,04 euró.

Hozamszámítás és az alap vagyonának alakulása

1. Az érték alakulása az elszámolási évben (az alap teljesítménye)

Kiszámítás az OeKB (Oesterreichische Kontrollbank) számítási módszere szerint: részesedési jegyenként az alap valutájában (euró), figyelmen kívül hagyva a kiszolgáltatási felárat	Osztalékos befektetési jegyek	Felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek	Teljes felhalmozásra szolgáló befektetési
Befektetési jegy értéke az elszámolási év elején	97,64	105,72	105,72
Osztalékfizetés 2006.06.01-én (megfelel kerekben 0,0355 befektetési jegynek) 1)	3,36		
Kifizetés (tőkehozadéki adó) 2006.06.01-én (megfelel kerekben 0,0086 befektetési jegynek) 1)		0,91	
Befektetési jegy értéke az elszámolási év végén	96,98	107,80	107,80
Összérték, beleértve (fiktíven) az osztalékfizetés/kifizetés útján szerzett befektetési jegyeket is	100,42	108,73	108,73
Nettó hozam befektetési jegyenként	+ 2,78	+ 3,01	+ 3,01
Egy befektetési jegy értékének alakulása az elszámolási évben	+ 2,85 %	+ 2,85 %	+ 2,85 %

2. Az alap eredménye

a. Az alap realizált eredménye

Az alap szokásos eredménye

Hozamok (árfolyameredmény nélkül)

Kamathozamok 437.069,01

Osztalékhozamok 0,00

Egyéb hozamok 0,00

Hozamok összesen (árfolyameredmény nélkül) 437.069,01

Fizetett kamatok - 4.762,35

Ráfordítások

Térítés az Alapkezelő részére - 28.232,34

Egyéb kezelési ráfordítások

A könyvvizsgáló költségei - 4.251,00

Közzétételi költségek - 9.763,09

Értékpapírletéti díjak - 2.184,83

Letétkezelői díjak - 220,56

Külső tanácsadók költségei 0,00

Az egyéb kezelési ráfordítások összesen - 16.419,48

Ráfordítások összesen - 44.651,82

Az alap szokásos eredménye (hozamkiegyenlítés nélkül) 387.654,84

Realizált árfolyameredmény 2) 3)

Realizált nyereségek 4) 297.632,52

Realizált veszteségek 5) - 427.069,72

Realizált árfolyameredmény (hozamkiegyenlítés nélkül) - 129.437,20

Az alap realizált eredménye (hozamkiegyenlítés nélkül) 258.217,64

<u>Áthozat: Az alap realizált eredménye (hozamkiegyenlítés nélkül)</u>		258.217,64
b. Nem realizált árfolyameredmény 2) 3)		
Nem realizált árfolyameredmény változása	-	13.419,72
<u>Az elszámolási év eredménye</u>		<u>244.797,92</u>
c. Hozamkiegyenlítés az elszámolási év rendes hozamaira		72.058,21
<u>Az alap eredménye összesen</u>		<u>316.856,13</u>

3. Az alap vagyonának alakulása

Az alap vagyona az elszámolási év elején 6)		10.235.470,98
Osztalékfizetés/kifizetés		
Osztalékfizetés (az osztalékos befektetési jegyekre) 2006.06.01-én	-	134.416,80
Kifizetés (a felhalmozásra szolgáló befektetési jegyekre) 2006.06.01-én	-	54.483,52
		- 188.900,32
Befektetési jegyek kiszolgáltatása és visszaváltása		202.122,11
Az alap eredménye összesen (z az alap eredményét részletesen a 2. pont ismerteti)		316.856,13
Az alap vagyona az elszámolási év végén 7)		<u>10.565.548,90</u>

4. Felhasználási (származási) számla

Osztalékfizetés / kifizetés / újrabefektetés		
Osztalékfizetés 2007.06.01-én 37.717-re		160.297,25
Osztalékos befektetési jegyek után egyenként 4,25 euró		
Kifizetés (tőkehozadéki adó) 2007.06.01-én 62.794-re		
Felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek után egyenként 1,17 euró	73.468,98	
Újrabefektetés 62.794-re		
Felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek után egyenként 3,55 euró	222.918,70	296.387,68
Újrabefektetés 1.282-re		
Teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek után egyenként 4,72 euró		6.051,04
		<hr/>
		462.735,97
Az alap realizált eredménye (hozamkiegyenlítéssel)		330.275,85
Ráfordítások és veszteségek fedezése/ nyereségáthozat		
Ráfordítások és veszteségek fedezése a vagyomból	427.069,72	
Nyerességáthozat a vagyontra	- 270.578,41	156.491,31
A nyereségátvitel változása 8)		
Nyerességátvitel az előző évből	1.443.904,95	
Nyerességátvitel a következő időszakra	- 1.467.936,14	- 24.031,19
		<hr/>
		462.735,97

* 2006. augusztus 2-vel kezdődően az ESPA CASH CORPORATE-PLUS esetében teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegyeket adtak ki. Az érték alakulásának kiszámításához a felhalmozásra szolgáló befektetési jegyekből a beszámolási év elejének valamint a kifizetésnek az értékeit vették alapul.

- 1) Elszámolási értékek 2006.05.30-án (ex-nap – zárónap): egy osztalékos befektetési jegyre 94,68 euró, egy felhalmozásra szolgáló befektetési jegyre 105,25 euró.
- 2) A realizált nyereségek és realizált veszteségek nem kerültek elhatárolásra, és – akárcsak a nem realizált árfolyameredmény változása – nem okvetlenül állnak arányban az alap értékének az elszámolási évben mutatott alakulásával.
- 3) Árfolyameredmény összesen, hozamkiegyenlítés nélkül (realizált árfolyameredmény, hozamkiegyenlítés nélkül, plusz a nem realizált árfolyameredmény változása): - 142.856,92 euró.
- 4) Ebből származékos ügyletekből eredő nyereség: 264.105,87 euró.
- 5) Ebből származékos ügyletekből eredő veszteség: - 80.245,78 euró.
- 6) A befektetési jegyek forgalma az elszámolási év elején: 40.005 osztalékos befektetési jegy, 59.872 felhalmozásra szolgáló befektetési jegy és 0 teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegy.
- 7) A befektetési jegyek forgalma az elszámolási év végén: 37.717 osztalékos befektetési jegy, 62.794 felhalmozásra szolgáló befektetési jegy és 1.282 teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegy.
- 8) Beleértve a hozamkiegyenlítést a realizált árfolyameredményre, amennyiben az osztalékfizetés (kifizetés), illetve újrabefektetés ezt nem tartalmazza, illetve nem tartalmazta.

Vagyongkimutatás 2007. február 28-án

Az értékpapír állományban 2006. március 1-től 2007. február 28-ig történt változásokkal együtt

Értékpapír megjelölése	Kódszám	Kamatláb	Vásárlások/ Növekedések	Eladások/ Csökkené- sek	Állomány	Árfolyam	Árfolyam érték euróban	%-os részesedés az alap vagyonából	
Darab/névérték (névérték 1.000-ben számítva.)									
HIVATALOSAN FORGALMAZOTT ÉRTÉKPAPÍROK									
euróra szóló KÖTVÉNYEK									
Kibocsátó ország KAJMÁN SZIGETEK									
SANT.C.H.ISSU. 02/12	XS0145642764	4,388000	0	0	250	100,050000	250.125,00	2,37	
							összesen	250.125,00	2,37
Kibocsátó ország DÁNIA									
DANSKLANDBR. 04/12	XS0195607915	4,322000	0	0	250	100,750000	251.875,00	2,38	
							összesen	251.875,00	2,38
Kibocsátó ország FRANCIAORSZÁG									
CIE FIN.07/12	FR0010436485	4,021000	250	0	250	99,880000	249.700,00	2,36	
FRANCE TELECOM 03/07	FR0000471955	6,000000	300	0	300	101,040000	303.120,00	2,87	
LAFARGE 00/07	FR0000481665	6,375000	300	0	300	100,860000	302.580,00	2,86	
SUEZ S.A. 00/07	FR0000483430	6,250000	300	0	300	101,395000	304.185,00	2,88	
							összesen	1.159.585,00	10,98
Kibocsátó ország NAGY BRITANNIA									
NATLGRIDTR.06/12	XS0267821394	4,096000	250	0	250	100,355000	250.887,50	2,37	
NATLWESTM.B.99/UND	XS0102480786	4,876000	0	0	250	102,400000	256.000,00	2,42	
OTE MTN FLR 06/09	XS0275776101	4,111000	350	0	350	100,175000	350.612,50	3,32	
UNIT.UTIL.W. 00/07	XS0119934270	6,625000	300	0	300	101,645000	304.935,00	2,89	
							összesen	1.162.435,00	11,00
Kibocsátó ország OLASZORSZÁG									
BANCA MONTE P. 04/14	XS0193513602	4,304000	0	0	250	100,680000	251.700,00	2,38	
CREDITO EM. 06/11	XS0250885810	3,934000	100	0	100	100,000000	100.000,00	0,95	
							összesen	351.700,00	3,33
Kibocsátó ország LUXEMBURG									
ESPIR.SANTO FIN03/08	XS0179598759	4,543000	0	250	250	99,500000	248.750,00	2,35	
TELECOM ITAL.06/08	XS0268588794	4,974000	250	0	250	102,685000	256.712,50	2,43	
							összesen	505.462,50	4,78
Kibocsátó ország HOLLANDIA									
ALLIANZ FIN.02/07	XS0158788355	4,625000	300	0	300	100,300000	300.900,00	2,85	
DT.TELEK.INT.02/07	XS0158875673	6,125000	300	0	300	101,450000	304.350,00	2,88	
ING GROEP 00/07	NL0000118123	6,000000	250	0	250	100,760000	251.900,00	2,38	
RWE FIN. 02/07 MTN	XS0147030042	5,500000	300	0	300	100,840000	302.520,00	2,86	
							összesen	1.159.670,00	10,98
Kibocsátó ország AUSZTRIA									
BAFLR-MTN 01/21	XS0140907626	4,194000	0	0	400	99,830000	399.320,00	3,78	
							összesen	399.320,00	3,78
Kibocsátó ország SZLOVÉNIA									
NOVA KREDITNA 04/11	XS0205220204	4,779000	0	0	250	101,500000	253.750,00	2,40	
							összesen	253.750,00	2,40
Kibocsátó ország SPANYOLORSZÁG									
BANCOPASTOR 03-13	ES0213770003	4,373000	0	0	250	100,462700	251.156,75	2,38	
							összesen	251.156,75	2,38
							euró összesen	5.745.079,25	54,38

Értékpapír megjelölése	Kódszám	Kamatláb	Vásárlások/ Növekedések	Eladások/ Csökkené- sek	Állomány	Árfolyam	Árfolyam érték euróban	%-os részesedés az alap vagyonából
Darab/névérték (névérték 1.000-ben számítva.)								
olasz lírára szóló KÖTVÉNYEK								
Kibocsátó ország KAJMÁN SZIGETEK								
INTESA BANK 98/08	XS0087975958	4,285880	0	0	655.000	100,420500	339.701,73	3,22
ITL összesen 1936,27 árfolyamon átszámítva							339.701,73	3,22
USA dollárra szóló KÖTVÉNYEK								
Kibocsátó ország EGYESÜLT ARAB EMIRÁTUSOK								
NAT.BK.DHABI 05/10	XS0238236243	5,660000	0	0	250	100,360000	189.939,06	1,80
összesen							189.939,06	1,80
Kibocsátó ország AUSZTRÁLIA								
A.N.Z.BANK 03/13	XS0162229255	5,910000	0	0	250	100,500000	190.204,02	1,80
MACQUARIEBK 05/15	XS0214703331	5,610630	0	300	200	99,765000	151.050,38	1,43
WESTPACBK 03/13	XS0164623653	5,855630	0	0	200	100,405000	152.019,38	1,44
összesen							493.273,78	4,67
Kibocsátó ország KAJMÁN SZIGETEK								
FIRST CARIBB. 05/15	XS0213817215	6,053130	0	0	350	100,375000	265.954,43	2,52
SANT.C.H.ISS.00-10	US055654AB34	7,625000	0	0	80	107,757000	65.260,31	0,62
összesen							331.214,74	3,13
Kibocsátó ország NAGY BRITANNIA								
HSBC HOLD. 99-09	US404280AA78	7,500000	0	0	80	105,440000	63.857,07	0,60
összesen							63.857,07	0,60
Kibocsátó ország KANADA								
BURLINGTON RES.01-11	US12201PAM86	6,500000	0	0	110	105,961000	88.237,33	0,84
összesen							88.237,33	0,84
Kibocsátó ország HOLLANDIA								
ABNAMROBK 03/13	XS0176730413	5,710630	500	0	500	100,415000	380.086,30	3,60
IMP.TOB. 99-09	US453144AA55	7,125000	0	0	225	103,437000	176.186,27	1,67
összesen							556.272,57	5,26
Kibocsátó ország USA								
BANK AMERICA 02/12	US060505AQ79	6,250000	0	0	100	105,212000	79.648,74	0,75
BB+T CORP. 02/12	US054937AD91	4,750000	0	0	50	98,142000	37.148,26	0,35
BEAR STEARNS 99-09	US073902BR87	7,625000	0	0	60	106,555000	48.399,26	0,46
CHEVRON PHIL.02-07	US166754AF83	5,375000	0	0	100	99,892300	75.621,56	0,72
CONST. ENERGY 02/07	US210371AG57	6,350000	0	0	100	100,075000	75.759,87	0,72
CRH AMERICA 02/12	US12626PAD50	6,950000	0	0	100	106,622000	80.716,15	0,76
DEVON FINANC.01-11	US25179SAC44	6,875000	0	0	90	106,827000	72.784,21	0,69
GENERAL ELECTR 04/14	US36962GK948	5,620000	0	0	500	100,675000	381.070,44	3,61
HOUSEHOLD FIN. 02-12	US441812JY13	7,000000	0	0	100	108,233000	81.935,73	0,78
KINDER MORGAN 02-12	US494553AB60	6,500000	0	0	100	102,464000	77.568,42	0,73
KRAFT FOODS 01-11	US50075NAB01	5,625000	0	0	140	101,702000	107.788,18	1,02
KROGER CO 01-11	US501044CA76	6,800000	0	0	90	105,399000	71.811,27	0,68
PROCTER GAMB.99-09	US742718BM03	6,875000	0	0	50	104,634000	39.605,59	0,37
SBC COMM. 01-11	US78387GAD51	6,250000	0	0	100	104,113000	78.816,76	0,75
SIMON PROP. 01-07	US828807AJ65	6,375000	0	0	100	100,674000	76.213,33	0,72
TARGET 01/08	US87612EAG17	5,400000	0	0	100	100,702000	76.234,53	0,72
UNILEVER 00-10	US904764AG27	7,125000	0	0	100	106,746000	80.810,02	0,76
UNION PLANT. 02-07	US90807EAF25	5,125000	0	0	50	99,879100	37.805,78	0,36
VERIZONGLOB.00-10	US92344GAL05	7,250000	0	0	100	107,200000	81.153,72	0,77
WACHOVIA BK 00-10	US33738MAE12	7,800000	0	0	60	108,522000	49.292,71	0,47
WASHING.M.BK 01-11	US93933WAA45	6,875000	0	0	100	106,392000	80.542,03	0,76

Értékpapír megjelölése	Kódszám	Kamatláb	Vásárlások/ Növekedések	Eladások/ Csökkené- sek	Állomány	Árfolyam	Árfolyam érték euróban	%-os részesedés az alap vagyonából
Darab/névérték (névérték 1.000-ben számítva.)								
WELLS FARGO BK01/11	US949748AF40	6,450000	0	0	60	105,007000	47.696,13	0,45
WYETH 01/11	US026609AM95	6,950000	0	0	80	106,782000	64.669,82	0,61
összesen							1.903.092,51	18,01
USD összesen 1,320950 árfolyamon átszámítva							3.625.887,06	34,32
HIVATALOSAN FORGALMAZOTT ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN							9.710.668,04	91,91

A SZERVEZETT PIACOKBA BEVONT ÉRTÉKPAPÍROK

euróra szóló KÖTVÉNYEK

Kibocsátó ország HOLLANDIA

LINDE FIN. 00/07	DE0002465952	6,375000	270	0	270	100,610000	271.647,00	2,57
euró összesen							271.647,00	2,57

A SZERVEZETT PIACOKBA BEVONT ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN 271.647,00 2,57

OKIRATBA FOGLALT JOGOK

euróra szóló RÉSZVÉNYEK

Kibocsátó ország OLASZORSZÁG

PARMALAT RECHT AUF OS	QOXDB4194177		0	0	50.850	0,000000	0,00	0,00
euró összesen							0,00	0,00

OKIRATBA FOGLALT JOGOK ÖSSZESEN 0,00 0,00

HATÁRIDŐS DEVIZAEMLÉKES ÜGYLETEK

nyitott tételek

USD					4.850.000		58.097,92	0,55
-----	--	--	--	--	-----------	--	-----------	------

HATÁRIDŐS DEVIZAEMLÉKES ÜGYLETEK ÖSSZESEN 58.097,92 0,55

FINANCIAL FUTURES [határidős pénzügyi termékek]

Határidős kontraktusok eladása

5 YR TREAS.NOTE 06/07	USD				-8		-4.589,50	-0,04
-----------------------	-----	--	--	--	----	--	-----------	-------

FINANCIAL FUTURES [határidős pénzügyi termékek] összesen -4.589,50 -0,04

AZ ALAP VAGYONÁNAK TAGOLÓDÁSA

ÉRTÉKPAPÍROK							9.982.315,04	94,48
FINANCIAL FUTURES [határidős pénzügyi termékek]							-4.589,50	-0,04
HATÁRIDŐS DEVIZAEMLÉKES ÜGYLETEK							58.097,92	0,55
BANKBETÉTEK							377.180,50	3,57
KAMATKÖVETELÉSEK							152.544,94	1,44
AZ ALAP VAGYONA							10.565.548,90	100,00

FORGALOMBAN LÉVŐ OSZTALÉKOS BEFEKTETÉSI JEGYEK	db	37.717
FORGALOMBAN LÉVŐ, FELHALMOZÁSRA SZOLGÁLÓ BEFEKTETÉSI JEGYEK	db	62.794
FORGALOMBAN LÉVŐ, TELJES FELHALMOZÁSRA SZOLGÁLÓ BEFEKTETÉSI JEGYEK	db	1.282
OSZTALÉKOS BEFEKTETÉSI JEGYEK ÉRTÉKE	euró	96,98
FELHALMOZÁSRA SZOLGÁLÓ BEFEKTETÉSI JEGYEK ÉRTÉKE	euró	107,80
TELJES FELHALMOZÁSRA SZOLGÁLÓ BEFEKTETÉSI JEGYEK ÉRTÉKE	euró	107,80

A BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK ALATT TÖRTÉNT ÉRTÉKPAPÍR-VÁSÁRLÁSOK ÉS -ELADÁSOK, AMENNYIBEN NEM SZEREPELNEK A VAGYONKIMUTATÁSBAN

Értékpapír megjelölése	Kódszám	milyen valutára szól?	Vásárlások/ Növekedések Darab/névérték (névérték 1.000-ben számítva.)	Eladások/ Csökkenések
HIVATALOSAN FORGALMAZOTT ÉRTÉKPAPÍROK				
ALLG.HYP-BK.RH 04/06	DE0001014199	EUR	0	500
BCA D. MARCHE 07/09	XS0284596961	EUR	250	250
BCALOMBARDA 01/11	XS0140544486	EUR	0	200
BNP PARIBAS 96/UND.	XS0071699226	USD	0	250
CLEARCHANNEL 01-06	US184502AM41	USD	0	120
DISNEY (WALT) 01-06	US25468PBU93	USD	0	140
GENL MILLS 02-07	US370334AR52	USD	0	100
HANA BANK 03/06 MTN	XS0177252623	USD	0	500
ISLANDSBANKI05/15	XS0213269094	USD	0	250
LLOYDS TSB BK 99/UND	XS0099509316	EUR	0	400
MERCK &CO 01-06	US589331AG20	USD	0	130
PFIZER INC. 02/09	XS0145611025	USD	0	50
SOC.GENERALE 96/UND.	XS0070123905	USD	0	200
TELECOM IT.FIN.04/06	XS0208454735	EUR	0	250
TRW INC.01-06	US872649BL11	USD	0	100
UNICR.ITAL. 01/11	XS0139301476	EUR	0	250
VIRG. ELEC. 02-07	US927804ES97	USD	0	130
WAL-MART STRS01-06	US931142BN23	USD	0	50
A SZERVEZETT PIACOKBA BEVONT ÉRTÉKPAPÍROK				
ERSTEFNRN 07/14	XS0284761169	EUR	500	500

Bécs, 2007. március

ERSTE-SPARINVEST
Kapitalanlagegesellschaft
m.b.H.

Mag.Bednar

Mag.Gasser

Dr. Gschiegl

Hitelesítő záradék

A befektetési alapokról szóló szövetségi törvény (befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény) 12. § 4. bekezdése szerint – a könyvvezetés bevonása mellett – megvizsgáltuk az ESPA CASH CORPORATE-PLUS, a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény szerinti közös tulajdonú alap 2006. március 1-től 2007. február 28-ig tartó elszámolási évről szóló beszámolót. A vizsgálat arra is kiterjedt, hogy a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvényt és az alapra vonatkozó rendelkezéseket figyelembe vették-e.

A befektetési társaság és a letétkezelő törvényes képviselőinek felelősségi körébe tartozik a könyvvezetés, a napi értékelés, a forrásadók kiszámítása, a beszámoló elkészítése, valamint a különvagyon kezelése, mindenkor a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény előírásai, az alapra vonatkozó rendelkezésekben található kiegészítő szabályozások és az adójogi előírások szerint.

Nekünk, mint könyvvizsgálóknak az a feladatunk, hogy az általunk lefolytatott vizsgálat alapján ítéletet alkossunk a könyvelésből levezetett számadatokról és a beszámoló általános tartalmáról, és megállapítsuk, hogy a különvagyon kezelése során betartották-e a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvényt és az alapra vonatkozó rendelkezéseket.

Vizsgálatunkat a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 12. § 4. bekezdése szerint, a szabályszerű könyvvizsgálat osztrák elveinek figyelembevételével hajtottuk végre. Eszerint a vizsgálatot úgy kell megtervezni és lefolytatni, hogy kellő bizonyossággal fel lehessen ismerni azokat a pontatlanságokat és szabályszegéseket, amelyek lényegesen kihatnak a beszámolóra, a könyvvezetés szabályszerűségére, valamint a törvény és az alapra vonatkozó rendelkezések betartására. A vizsgálati eljárások rögzítése során figyelembe vesszük a különvagyon kezelésére vonatkozó ismereteinket és a lehetséges hibákkal kapcsolatos várakozásainkat. A vizsgálat keretében a könyvvitel és a beszámoló adatait alátámasztó bizonylatokat szűrőpróba alapján ítéljük meg. A vizsgálat felőleli továbbá az alkalmazott számviteli alapelveknek a beszámoló szempontjából való megítélését. Véleményünk szerint vizsgálatunk kellően biztos alapot szolgáltat ítéletalkotásunk számára.

Vizsgálatunk nem vezetett kifogásokhoz. A vizsgálat során nyert ismeretek alapján a beszámoló megítélésünk szerint megfelel a törvényes előírásoknak. A befektetési alapokról szóló szövetségi törvény (befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény) előírásait és az alapra vonatkozó rendelkezéseket figyelembe vették.

ERNST & YOUNG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT MBH

Dr. Robert Wauschek
(könyvvizsgáló)

Mag. Gerhard Grabner
(könyvvizsgáló)

Bécs, 2007. április 30.

A felügyelő bizottság jelentése

Az ügyvezetés az elszámolási időszak alatt folyamatosan beszámolt a felügyelő bizottságnak. A felügyelő bizottság különösen a törvényes előírások és az alapra vonatkozó rendelkezések betartásán őrködött.

A tagi határozattal könyvvizsgálóvá kinevezett ERNST & YOUNG WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT MBH megvizsgálta az ESPA CASH CORPORATE-PLUS, a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 20. §-a szerinti közös tulajdonú alap beszámolóját a 2006. március 1-től 2007. február 28-ig tartó 5. elszámolási évre, és korlátozás nélküli hitelesítő záradékkal látta el.

Az ügyvezetés éves beszámolóját és a beszámoló könyvvizsgálójának vizsgálati jelentését a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 12.§ 5. bekezdése szerint benyújtották a felügyelő bizottsághoz.

Felügyelő Bizottság
Mag. Wolfgang Traindl igazgató
elnök

Bécs, 2007. május

Az ESPA CASH CORPORATE-PLUS befektetési alapra vonatkozó rendelkezések

A befektetési alapról szóló (osztrák) törvény 20. §-a szerinti közös tulajdonú alap

Az alapra vonatkozó általános rendelkezések

a befektetési jegyek tulajdonosai és az ERSTE-SPARINVEST KAG („tőkebefektetési társaság”, a továbbiakban: „Alapkezelő”) közötti jogviszony szabályozására, az Alapkezelő által kezelt tőkebefektetési alapra (a továbbiakban: „befektetési alapra”) vonatkozóan, amelyek csak a befektetési alapra kidolgozott mindenkor különös rendelkezésekkel együttesen alkalmazva érvényesek:

1. § Alapelvek

Az Alapkezelő az osztrák Investmentfondsgesetz [befektetési alapról szóló] 1993. évi törvény (a továbbiakban: InvFG) mindenkor érvényes szövegváltozata előírásainak hatálya alá tartozik.

2. § Közös tulajdonból való részesedések

1. A befektetési alaphoz tartozó vagyoni értékeken fennálló közös tulajdon egyenlő nagyságú, a közös tulajdonból való részesedésekre van felosztva.

A közös tulajdonból való részesedések száma nincs korlátozva.

2. A közös tulajdonból való részesedéseket értékpapír jellegű befektetési jegyek testesítik meg.

Az alapokra vonatkozó különös rendelkezések értelmében a befektetési jegyeket többféle típusú befektetési jegyként lehet kibocsátani.

A befektetési jegyeket gyűjtőokmányként ([osztrák] Depotgesetz [osztrák letéti törvény] 24.§-a, a mindenkor hatályos szövegváltozatban) és/vagy kinyomtatott értékpapírként jelenítik meg.

3. Mindenki, aki befektetési jegyet szerez, a közös tulajdonból való, a befektetési jegy által megtestesített részesedések erejéig szerez közös tulajdont a befektetési alap összes vagyoni értékéből. Minden gyűjtőokmányból részesedést szerző személy a gyűjtőokmány által megtestesített, a közös tulajdonból való részesedésekben lévő részesedésének erejéig szerez közös tulajdont a befektetési alap összes vagyoni értékéből.
4. Az Alapkezelő a felügyelő bizottságának hozzájárulásával feloszthatja („split”) a közös tulajdonból való részesedéseket, és további befektetési jegyeket adhat ki a befektetési jegyek tulajdonosainak, vagy a régi befektetési jegyeket újra cserélheti, ha a kiszámított részesedési érték nagysága folytán (6.§) a közös tulajdonból való részesedések felosztását a társtulajdonosok érdekében állónak tekinti.

3. § Befektetési jegyek és gyűjtőokmányok

1. A befektetési jegyek bemutatóra szólnak.
2. A gyűjtőokmányokon az Alapkezelő felügyelő bizottsága elnökének, valamint két ügyvezetőjének kézzel írott aláírása szerepel.
3. A kinyomtatott értékpapírokon az Alapkezelő felügyelő bizottsága elnökének és két ügyvezetőjének sokszorosított aláírása, valamint a Letétkezelő Bank (továbbiakban Letétkezelő) ezzel megbízott alkalmazottjának kézzel írott aláírása szerepel (5.§).

4. § A befektetési alap kezelése

1. Az Alapkezelő jogosult arra, hogy rendelkezék a befektetési alap vagyoni értékei fölött, és gyakorolja az e vagyoni értékekből származó jogokat. Ennek során a saját nevében, a befektetési jegyek tulajdonosainak számlájára jár el. Köteles óvni a befektetési jegyek tulajdonosainak érdekeit és a piaci tisztességet, a jó és lelkiismeretes ügyvezető gondosságát kifejezni az Aktiengesetz [osztrák részvénytörvény] 84.§ 1. bek. értelmében, és betartani az befektetési alapról szóló osztrák törvény rendelkezéseit, valamint az alapra vonatkozó rendelkezéseket.

Az Alapkezelő a befektetési alap kezelése során igénybe vehet külső közreműködőket, és nekik átengedheti azt a jogot is, hogy az Alapkezelő nevében vagy saját nevében, a befektetési jegyek tulajdonosainak számlájára rendelkezzenek a vagyoni értékek felől.

2. Az Alapkezelő a befektetési alap terhére nem nyújthat sem pénzkölcsönt, sem kezességi vagy garanciaszerződésből származó kötelezettségeket nem vállalhat.
3. A befektetési alap vagyoni értékeit az alapra vonatkozó különös rendelkezésekben előírt eseteken kívül nem szabad sem elzálogosítani, sem másképpen megterhelni, illetve biztosítékként átadni vagy átengedni.

4. Az Alapkezelő a befektetési alap számlájára nem adhat el olyan, a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 20. és 21.§-a szerinti értékpapírokat, pénzügyi papírokat vagy más pénzügyi befektetéseket, amelyek az ügyletkötés pillanatában nem tartoznak az alap vagyónához.

5. § Letétkezelő

A befektetési alapokról szóló osztrák törvény 23.§-a értelmében megbízott Letétkezelő (13.§) vezeti a befektetési alap letétjeit és számláit, valamint gyakorolja a befektetési alapokról szóló osztrák törvényben, továbbá az alapra vonatkozó rendelkezésekben reá ruházott minden egyéb funkciót.

6. § Kiszolgáltatási (jegyzési/eladási) árfolyam és részesedési érték

1. A Letétkezelőnek a befektetési jegyek minden típusára mindig akkor kell kiszámítania egy befektetési jegy értékét, és akkor kell nyilvánosságra hoznia a kiszolgáltatási árfolyamot és visszaváltási árfolyamot (7.§), amikor a befektetési jegyek kiszolgáltatására vagy visszaváltására kerül sor, de legalább havonta kétszer.

Egy befektetési jegy értéke abból adódik, hogy a befektetési alap teljes nettó eszközértékét – a hozamokat is beleértve – elosztják a befektetési jegyek számával. A befektetési alap teljes nettó eszközértékét az alaphoz tartozó értékpapírok és elővásárlási jogok mindenkorai árfolyamértékének, valamint a befektetési alaphoz tartozó pénzügyi papírok és pénzügyi befektetések, pénzügyi összegek, bankbetétek, követelések és egyéb jogok értékének összegeként, a kötelezettségek levonásával kell a Letétkezelőnek meghatároznia.

Az árfolyamértékek megállapításánál a legutolsó ismert tőzsdei árfolyamokat ill. ármeghatározásokat veszik alapul.

2. A kiszolgáltatási ár a befektetési jegy értékéből adódik, a társaság kiszolgáltatási költségeinek fedezésére szolgáló, a befektetési jegyekre eső felár hozzáadásával. Az így adódó árat felkerekítik. Ezen felár meghatározása, ill. a kerekítés mértéke az alapra vonatkozó különös rendelkezésekben (25.§) szerepel.
3. A kiszolgáltatási árfolyamot és a visszaváltási árfolyamot a befektetési jegyek mindegyik fajtájára vonatkozóan az „Investmentfondsbeilage zum Kursblatt der Wiener Börse” [„Befektetési alapokról szóló melléklet a Bécsi Tőzsde Árfolyamközlönyéhez”] című lapban hozzák nyilvánosságra.

7. § Visszaváltás

1. A befektetési jegy tulajdonosának kérésére ki kell fizetni részére a befektetési alaphoz tartozó befektetési jegyért a mindenkorai visszaváltási áron, és pedig adott esetben a befektetési jegy, a még nem esedékes hozamszelvények és a megújítási jegy visszaadása ellenében.
2. A visszaváltási ár a befektetési jegy értékéből adódik, leszámítva a visszaváltási díj levonását és/vagy lekerekítést, amennyiben ez az alapra vonatkozó különös rendelkezésekben (25.§) szerepel. A visszaváltási ár kifizetése, valamint a visszaváltási árnak a 6.§ szerinti kiszámítása és nyilvánosságra hozatala az <osztrák> pénzügyi felügyelettel történő egyidejű közlés esetén átmenetileg szünetelhet, és a befektetési alap vagyoni értékeinek eladásától, valamint az értékesítési bevétel beérkezésétől tehető függővé, ha olyan rendkívüli körülmények állnak fenn, amelyek alapján ez a befektetési jegyek tulajdonosainak jogos érdekeit figyelembe véve szükségesnek látszik.

Ez különösen akkor fordul elő, ha a befektetési alap a vagyonából 5%-ot vagy azt meghaladó részt fektetett be olyan vagyoni értékekbe, amelyek értékelési árfolyama a politikai vagy gazdasági helyzet alapján teljesen nyilvánvalóan, és nem csak az egyedi esetben nem felel meg a tényleges értékeknek.

8. § Elszámolás

1. A befektetési alap elszámolási évének leteltét követő négy hónapon belül az Alapkezelő nyilvánosságra hozza a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 12.§-a szerint elkészített éves beszámoló jelentést.
2. A befektetési alap elszámolási éve első hat hónapjának leteltét követő két hónapon belül az Alapkezelő nyilvánosságra hozza a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 12.§-a szerint elkészített féléves jelentést.
3. Az éves beszámoló jelentést és a féléves jelentést betekintés céljából elhelyezik az Alapkezelőnél és a Letétkezelőnél.

9. § A hozamból való részesedések felvételének ideje

A befektetési jegyek tulajdonosainak a hozamban való részesedések kiszolgáltatása iránti igénye öt év letelte után elévül. A határidő letelte után a hozamból való ezen részesedéseket a befektetési alap hozamaiként kell kezelni.

10. § Közzététel

A befektetési jegyekre vonatkozó minden közzétételre – a 6.§ szerint megállapított értékek közzététele kivételével – az osztrák tőkepiaci törvény 10.§-át alkalmazzák. A közzététel vagy

- a „Wiener Zeitung” c. újság mellékleteként megjelenő közlönyben teljes egészében kinyomtatott szöveg útján történik, vagy
- úgy történik, hogy e publikáció példányait az Alapkezelőnél és a kifizetőhelyeken elegendő számban és ingyenesen rendelkezésre bocsátják, a megjelenés dátumát és az átvételi helyeket pedig a „Wiener Zeitung” mellékleteként megjelenő közlönyben meghirdetik.

11. § Az alapokra vonatkozó rendelkezések módosítása

Az Alapkezelő az alapra vonatkozó rendelkezéseket a felügyelő bizottság hozzájárulásával és a Letétkezelő hozzájárulásával módosíthatja. A módosításhoz szükség van továbbá az <osztrák> pénzügyi felügyelet engedélyére. A módosítást közzé kell tenni. Az a közzétételben megadott napon, de legkorábban a közzététel után három hónappal lép hatályba.

12. § Felmondás és végelszámolás

1. Az Alapkezelő az <osztrák> pénzügyi felügyelet engedélyének beszerzését követően legalább hat hónapos felmondási idő betartása mellett, illetve amennyiben az alap vagyona nem éri el a 370.000,- eurót, akkor felmondási idő betartása nélkül, nyilvános bejelentés útján (10.§) felmondhatja a befektetési alap kezelését.
2. Ha megszűnik az Alapkezelőnek ezen befektetési alap kezelésére irányuló joga, a kezelést vagy végelszámolást a befektetési alapokról szóló osztrák törvény erre vonatkozó rendelkezései szerint kell lebonyolítani.

12a§ Az alap vagyonának összevonása vagy átruházása

Az Alapkezelő a befektetési alap vagyonát a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 3.§ 2. bek., ill. 14.§ 4. bek. betartásával, más befektetési alapok vagyonával összevonhatja, vagy a befektetési alap vagyonát más befektetési alapok vagyonába átruházhatja, ill. más befektetési alapok vagyonát a befektetési alap vagyonába átveheti.

KÜLÖNÖS RENDELKEZÉSEK

a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 20.§-a szerinti közös tulajdonú ESPA CASH CORPORATE-PLUS Alapra (a továbbiakban: befektetési alap) vonatkozóan.

A befektetési alap megfelel a 85/611/EGK irányelvnek.

13.§ Letétkezelő

A Letétkezelő a bécsi Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.

14.§ Kifizető és benyújtó helyek, befektetési jegyek

1. A befektetési jegyek és a hozamszelvények kifizető és benyújtó irodája az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft (Wien) és annak valamennyi fiókja.
2. A befektetési alap számára kiadásra kerülnek osztalékos befektetési jegyek, tőkehozadéki adó levonásos, felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek és tőkehozadéki adó levonása nélküli, felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek is, éspedig mindenkor 1 darabról.
A felhalmozásra szolgáló, osztrák tőkehozadéki adó levonása nélküli befektetési jegyek forgalmazása nem Ausztriában történik.
A befektetési jegyeket gyűjtőokmányokban jelenítik meg. Ezért tényleges értékpapírok nem szolgáltatathatók ki.
3. Amennyiben a befektetési jegyeket gyűjtőokmányokban jelenítik meg, az osztalékok felosztásának jóváírását a 28.§, ill. a kifizetések jóváírását a 29.§ szerint a befektetési jegy tulajdonosának mindenkori letétkezelő hitelintézete végzi.

15.§ Befektetési eszközök és alapelvek

1. A befektetési alap számára a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 4., 20. és 21.§-ának megfelelően, valamint az alapra vonatkozó rendelkezések 16. és köv. §-ai szerint mindenfajta értékpapírt, pénzügyi papírt és egyéb likvid pénzügyi befektetéseket meg lehet szerezni, amennyiben ennek során számításba veszik a kockázatmegoldás elvét, és nem sértik a befektetési jegyek tulajdonosainak jogos érdekeit.
2. Az alap vagyonát az alábbi, példászerűen ismertetett befektetéspolitikai elvek szerint fektetik be:

Az alap vagyona számára egyaránt beszereznek USD-re és/vagy euróra szóló, fix kamatozású vállalati kötvényeket, földrajzi vagy ágazati korlátozások nélkül, olyan vállalatok részéről, amelyeket az elismert hitelminősítő ügynökségek – elsősorban a Standard & Poors – a befektetési fokozatú szegmensbe (vagy ezzel összehasonlítható szegmensbe) sorolnak be, valamint változó kamatozású kötvényeket is (különösen pénzügyi első osztályú értékpapírokat *). Emellett alárendelt mértékben be lehet szerezni olyan USD-re és/vagy euróra szóló kötvényeket is, amelyeket az A. övezet államai bocsátanak ki vagy garantálnak („államkötvények”).

A befektetéspolitikai investíciós univerzum (részleges) leképezése érdekében az alapról szóló jelen rendelkezések 17.§-a szerint meg lehet szerezni befektetési alapok befektetési jegyeit az ESPA CASH CORPORATE-PLUS vagyonának legfeljebb 10%-a erejéig.

Az alapra vonatkozó jelen rendelkezések 18.§-a szerinti eszközökbe történő befektetések befektetési célként alárendelt szerepet játszanak.

Az alapra vonatkozó jelen rendelkezések 19. §-a és 19a. §-a szerinti származékos instrumentumokat nem csak a kockázat

csökkentéséhez (lefedezéséhez), hanem spekulációs célra is alkalmazzák. Az alap vagyonának nettó összértékére vetítve a fedezeti célt szolgáló származékos termékek jelentős, a nem fedezeti célt szolgáló származékos termékek pedig alárendelt szerepet játszanak.

A biztosítási koncepció keretében az Alapkezelő egyebek között igyekszik a devizakockázat lehető legnagyobb részét az euróval szemben megfelelő stratégiák útján biztosítani.

Kamatinstrumentumokra szóló származékos ügyleteket (opciókat, határidős ügyleteket) alárendelt mértékben lefedezési célból és spekulációs célokból egyaránt alkalmaznak.

3. Ha a befektetési alap számára olyan értékpapírokat és pénzügyi papírokat szereznek meg, amelyekbe származékos termék van beágyazva, akkor ezt az Alapkezelőnek a 19. és 19a.§-a betartása szempontjából figyelembe kell vennie. A befektetési alapnak indexalapú származékos termékekbe történő befektetéseit a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 20.§. 3. bek. 5., 6., 7. és 8. pontjában megszabott befektetési határoknál nem veszik figyelembe.
4. Olyan értékpapírokat vagy pénzügyi papírokat, amelyeket egy tagállam (ideértve annak területi szerveit is), vagy harmadik állam illetve olyan közjogi jellegű nemzetközi szervezet bocsát ki vagy garantál, amelynek egy vagy több tagállam a tagja, több mint 35% erejéig is be lehet szerezni, amennyiben az alap vagyonának befektetése legalább hat különböző kibocsátásba történik, és ennek során az egy és ugyanazon kibocsátásba történő befektetés nem haladhatja meg az alap vagyonának 30%-át.

*) vö. ezzel kapcsolatban a Kibocsátási Tájékoztató II. részének 13. pontját

16.§ Tőzsdék és szervezett piacok

1. Értékpapírokat és pénzügyi papírokat akkor lehet beszerezni, ha azokat
 - az egyik tagállam értéktőzsdéjén hivatalosan jegyzik, vagy ott azokkal kereskednek, vagy
 - az egyik tagállamnak egy másik elismert, szabályozott, a nagyközönség számára nyitva álló és szabályszerűen működő értékpapírpiacán kereskednek vele, vagy
 - egy harmadik államnak a függelékben megnevezett egyik tőzsdéjén hivatalosan jegyzik, vagy
 - azokkal egy harmadik államnak a függelékben megnevezett más elismert, szabályozott, a nagyközönség számára nyitva álló és szabályszerűen működő értékpapírpiacán kereskednek, vagy
 - a kibocsátási feltételek azt a kötelezettséget tartalmazzák, hogy kérelmezik az előbbieken megnevezett tőzsdék egyikén történő hivatalos jegyzés vagy kereskedés, vagy az előbbieken megnevezett egyéb piacokon történő kereskedés engedélyezését, és az engedélyezés az értékpapírok kibocsátásának megkezdésétől számítva legkésőbb egy éven belül megtörténik.
2. Olyan pénzügyi papírok, amelyekkel nem szabályozott piacon kereskednek, amelyekkel általában a pénzügyi piacon kereskednek, likvidak, és amelyek értékét bármikor pontosan meg lehet állapítani, beszerezhetők a befektetési alap részére, amennyiben a kibocsátás vagy maga a kibocsátó alá van vetve a befektetés- és befektetővédelmi előírásoknak, és:
 - amelyeket vagy egy tagállam központi állami, regionális vagy helyi szervezete vagy központi bankja, az Európai Központi Bank, az Európai Unió vagy az Európai Beruházási Bank, egy harmadik állam, vagy amennyiben ez szövetségi állam, a föderáció egyik tagállama, vagy egy közjogi jellegű nemzetközi intézmény (amelynek legalább egy tagállam a tagja) bocsát ki vagy garantál, vagy
 - amelyeket olyan vállalat bocsát ki, amelynek értékpapírjaival az 1. pontban megnevezett szabályozott piacokon kereskednek (az új kibocsátások kivételével), vagy
 - amelyeket olyan intézmény bocsát ki vagy garantál, amely a közösségi jogban rögzített kritériumok szerint felügyeletnek van alávetve, vagy olyan intézmény bocsát ki illetve garantál, amely olyan felügyeleti rendelkezéseknek van alávetve (és azokat betartja), amelyek az <osztrák> pénzügyi felügyelet felfogása szerint legalább olyan szigorúak, mint a közösségi jogé, vagy
 - amelyeket más olyan kibocsátók bocsátanak ki, amelyek a pénzügyi felügyelet által engedélyezett kategóriába tartoznak, amennyiben az ezen eszközökbe történő befektetésekre olyan befektetővédelmi előírások vonatkoznak, amelyek egyenértékűek, és amennyiben a kibocsátó esetében vagy legalább 10 millió eurós saját tőkével rendelkező vállalatról van szó, amely az éves beszámolóját a 78/660/EGK irányelv előírásai szerint készíti el és teszi közzé, vagy olyan jogalanyról van szó, amely egy vagy több, a tőzsdén jegyzett társaságot felölölő vállalatcsoporton belül ennek a csoportnak a finanszírozására illetékes, vagy olyan jogalanyról van szó, amely a kötelezettségek értékpapírszerű vállalását egy bank által nyújtott hitelkeret felhasználásával finanszírozza.
3. Az alap vagyonát összesen 10%-a erejéig szabad olyan értékpapírokba és pénzügyi papírokba befektetni, amelyek nem tesznek eleget az 1. és 2. pont előfeltételeinek.

17.§ Befektetési alapok befektetési jegyei

1. Befektetési alapok (= befektetési alapok és nyílt típusú befektetési társaságok) - amelyek eleget tesznek a 85/611/EGK irányelv (ÁÉKBV) rendelkezéseinek - befektetési jegyeit az alábbi 2. pont szerinti befektetési alapokkal együttesen összesen az alap vagyonának 10%-a erejéig szabad beszerezni, amennyiben ezek a maguk részéről az alap vagyonának legfeljebb 10%-át fektetik be más befektetési alapok befektetési jegyeibe.

2. Az olyan befektetési alapok befektetési jegyeit, amelyek nem tesznek eleget a 85/611/EGK irányelv (ÁÉKBV) rendelkezéseinek, és amelyeknek az a kizárólagos célja, hogy
 - a nagyközönségtől megszerzett pénzüsszegeket közös számlára, a kockázatmegosztás elve szerint értékpapírokba és más likvid pénzügyi befektetésekbe fektessék be, és
 - amelyek befektetési jegyeit a befektetési jegyek tulajdonosainak kívánságára közvetlenül vagy közvetve a befektetési alap vagyonának terhére visszaváltják vagy kifizetik,
 a fenti 1. pont szerinti befektetési alapokkal együttesen az alap vagyonának összesen 10%-a erejéig szabad beszerezni, amennyiben
 - a) ezek a maguk részéről az alap vagyonának 10%-nál nem nagyobb részét fektetik be más befektetési alapok befektetési jegyeibe, és
 - b) ezeket olyan jogi előírások szerint engedélyezik, melyek olyan felügyeletnek vetik alá őket, amelyek a pénzügyi felügyelet felfogása szerint egyenértékűek a közösségi jog szerintivel, és kellő biztosíték áll fenn a hatóságok közötti együttműködésre, és
 - c) a befektetési jegyek tulajdonosainak védelmi színvonalát egyenértékű azon befektetési alapok befektetési jegy-tulajdonosainak védelmi színvonalával, amelyek eleget tesznek a 85/611/EGK irányelv (ÁÉKBV) rendelkezéseinek, és különösen a különvagyon elkülönített őrzésére, a hitelfelvételre, a hitelnyújtásra, valamint az értékpapírok és pénzügyi papírok fedezet nélküli értékesítésére (németül Leerverkauf) vonatkozó előírások egyenértékűek a 85/611/EGK irányelv követelményeivel, és
 - d) az üzleti tevékenység olyan féléves és éves beszámolókat tárgyal, amelyek lehetővé teszik az ítéletalkotást a tárgyidőszak vagyonáról és kötelezettségeiről, hozamairól és ügyleteiről.
3. A befektetési alap számára olyan befektetési alapok befektetési jegyei is beszerezhetők, amelyeket közvetlenül vagy közvetve ugyanaz az Alapkezelő vagy olyan társaság kezel, amellyel az Alapkezelő a közös irányítás vagy ellenőrzés, illetve jelentős közvetlen vagy közvetett részesedés révén kapcsolatban áll.
4. Egy és ugyanazon befektetési alap befektetési jegyeit az alap vagyonának 10%-a erejéig szabad beszerezni.

18. § Látra szóló betétek vagy felmondható betétek

1. A befektetési alap részére legfeljebb 12 hónapos futamidejű látra szóló betétek vagy felmondható betétek formájában birtokolhatók bankbetétek. A bankbetétnek nincs legkisebb összege és felső határa.
2. Az 1. pont rendelkezései általános jellegűek. A befektetési alap az 1. pont szerinti eszközöket a 15.§-ben felsorolt befektetéspolitikai alapelvek szerint szerezhetheti meg.

19. § Származékos ügyletek

1. A befektetési alap számára származékos pénzügyi eszközök (derivatívák) is igénybe vehetők, olyan egyenértékű, készpénzben elszámolt eszközöket beleértve, amelyekkel a 16.§-ban megnevezett egyik szabályozott piacon kereskednek, ha a bázisértékek esetében a 15.§ értelmében vett értékpapírokról, pénzügyi papírokról és más likvid pénzügyi befektetésekről, vagy olyan pénzügyi indexekről, kamatlábakról, devizaárfolyamokról vagy devizákról van szó, amelyekbe a befektetési alap a befektetési alapelvei (15. §) szerint befektethet.
2. A származékos ügyletekkel járó teljes kockázat nem haladhatja meg az alap vagyonának nettó összértékét. A kockázat kiszámítása során a bázisértékek piaci értékét, a nemfizetés kockázatát, a jövőbeli piaci ingadozásokat és a pozíciók likvidációs határidejét veszik figyelembe.
3. A befektetési alap a befektetési stratégiájának keretében a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 20.§ 3. bek. 5., 6., 7., 8a. és 8d. pontjában rögzített határokon belül igénybe vehet származékos termékeket, amennyiben a bázisértékek teljes kockázata nem lépi túl e befektetési határokat.
4. Az 1-3. pont rendelkezései általános jellegűek. A befektetési alap az 1. pontban meghatározott pénzügyi eszközöket a 15.§-ban megnevezett befektetéspolitikai alapelveknek megfelelően veheti igénybe.

19a. § OTC származékos termékek [tőzsdén kívüli származékos termékek]

1. A befektetési alap számára igénybe lehet venni olyan származékos pénzügyi eszközöket, amelyekkel nem kereskednek egyik tőzsdén sem (OTC-derivatívák), amennyiben
 - a) a bázisértékek esetében a 19.§ 1. pont szerintiokről van szó,
 - b) az ellenérdekű felek azon kategóriákba tartozó, felügyeletnek alávetett intézmények, amelyeket a pénzügyi felügyelet rendeleti úton engedélyezett,
 - c) a tőzsdén kívüli származékos ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelés tárgyát képezik, és azokat a befektetési alap kezdeményezésére bármikor megfelelő napi értéken el lehet idegeníteni, likvidálni lehet, vagy ellenügylet révén ki lehet egyenlíteni,
 - d) Az ezekbe történő befektetés a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 20.§ 3. bek. 5., 6., 7., 8a. és 8d. pontjában rögzített határokon belül zajlik, és a bázisértékek teljes kockázata nem lépi túl ezeket a befektetési határokat.

2. A befektetési alap tőzsdén kívüli származékos termékekkel folytatott ügyleteinél a nemfizetés kockázata nem lépheti túl az alábbi mértékeket:
 - a) ha az ellenérdekű fél hitelintézet, az alap vagyonának 10%-át,
 - b) egyébként az alap vagyonának 5%-át.
3. Az 1. és 2. pont rendelkezései általános jellegűek. A befektetési alap az 1. pontba tartozó pénzügyi eszközöket a 15.§-ban megnevezett befektetéspolitikai elvek szerint veheti igénybe.

20.§ Hitelfelvétel

Az Alapkezelő a befektetési alap számlájára az alap vagyonának 10%-áig rövid lejáratú hiteleket vehet fel.

21.§ "Elhelyezési ügyletek" (penziós ügyletek)

Az Alapkezelő jogosult arra, hogy a befektetési alap számlájára, a befektetési alapokról szóló osztrák törvény által megszabott határokon belül eszközöket vásároljon az alap vagyona számára az eladónak azon kötelezettsége mellett, hogy ezeket az eszközöket előre meghatározott időpontban és előre meghatározott áron visszavásárolja.

22.§ "Kamatcserék" (kamat swap-ügyletek)

Az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló osztrák törvény által megszabott határokon belül jogosult arra, hogy a változó kamatozású követeléseket fix kamatozású követelésekre vagy a fix kamatozású követeléseket változó kamatozású követelésekre cserélje, amennyiben a teljesítendő kamatfizetésekkel az alap vagyonához tartozó eszközökből eredő, ugyanolyan jellegű kamatkövetelések állnak szemben.

23.§ Deviza-cserék (deviza swap-ügyletek)

Az Alapkezelő jogosult arra, hogy a befektetési alapokról szóló osztrák törvény befektetési határain belül az alap vagyonának eszközeit olyan eszközökre cserélje, amelyek más devizára szólnak.

24.§ Értékpapír-kölcsönzés

Az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló osztrák törvény által megszabott befektetési határokon belül jogosult arra, hogy az alap vagyonának 30%-áig egy elismert értékpapír-kölcsönzési rendszer keretében harmadik személyekre, határidőhöz kötve értékpapírokat ruházzon át azzal a feltétellel, hogy a harmadik személy köteles az átruházott értékpapírokat az előre meghatározott kölcsönzési időtartam lejáta után ismét visszaruházni.

25.§ Kiszolgáltatási ár és visszaváltási ár

A befektetési jegyek értékének a 6.§ szerinti kiszámítása euróban történik.

A társaság kiszolgáltatási költségeinek fedezését szolgáló kiszolgáltatási pótlék 0,75 százalék. A kiszolgáltatási ár kiszámításához a kapott összeget a következő centre felkerekítik. A visszaváltási ár megfelel a befektetési jegy értékének.

A befektetési jegyek jegyzése/eladása alapvetően nincs korlátozva, az Alapkezelő azonban fenntartja magának a jogot arra, hogy a befektetési jegyek kiszolgáltatását átmenetileg vagy eladását teljesen megszüntesse.

26.§ Elszámolási év

A befektetési alap elszámolási éve a március 1-től a következő naptári év február végéig tartó időszak.

27.§ Kezelési díj, a ráfordítások megtérítése

Az Alapkezelő a kezelési tevékenységéért az alap vagyonának 0,32%-áig terjedő mértékű évenkénti díjazást kap, amely a hó végi értékek alapján kerül kiszámításra. Az Alapkezelő igényt támaszt továbbá az alapkezelés révén felmerült minden ráfordítás megtérítésére; ilyenek különösen a kötelező hirdetések költségei, letéti díjak, (könyv)vizsgálati, tanácsadási és zárlati költségek.

28.§ A hozamok felhasználása osztalékfizetésre jogosító befektetési jegyek esetén

Az elszámolási év során bevételezett hozamokat a költségek fedezése után, amennyiben kamatokról és osztalékokról van szó, teljes egészükben, amennyiben a befektetési alap vagyoni értékeinek (az elővásárlási jogokat is beleértve) elidegenítéséből származó nyereségekről van szó, az Alapkezelő mérlegelése szerint az osztalékfizetésre jogosító befektetési jegyek tulajdonosai részére a következő elszámolási év június 1-től, adott esetben egy hozamszelvény bevonása ellenében, ki kell osztani, a maradékot új számlára kell átvezetni.

29.§ A hozamok felhasználása osztrák tőkehozadékiadó-levonásos, felhalmozást szolgáló befektetési jegyek esetében

Az elszámolási év során bevételezett hozamokat nem osztják fel a költségek fedezése után. A felhalmozást szolgáló befektetési jegyek esetében június 1. napjától ki kell fizetni a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 13.§ 3. mondata szerint kiszámított összeget, amelyet adott esetben a befektetési jegy osztalékhoz hasonló hozamára eső osztrák tőkehozadéki adó befizetési kötelezettség fedezésére kell fordítani.

29a.§ A hozamok felhasználása az osztrák tőkehozadéki adó levonása nélküli, felhalmozást szolgáló befektetési jegyek esetében (teljes felhalmozást szolgáló külföldi rész)

Az elszámolási év során bevételezett hozamokat nem osztják fel a költségek fedezése után. Nem kerül sor kifizetésre a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 13.§-ának 3. mondata szerint.

Az Alapkezelő a letétkezelőtől származó megfelelő bizonyítékok szolgáltatása révén biztosítja, hogy a befektetési jegyeket a kifizetési időpontban csak olyan tulajdonosok tarthassák tulajdonban, akik vagy nem tartoznak az (osztrák) belföldi jövedelemadó vagy társasági adó alá, vagy akiknél fennállnak az (osztrák) jövedelemadó törvény 94.§ 5. pontja szerinti mentesítés, illetve a tőkehozadéki adó alóli mentesítés előfeltételei.

30.§ Végelszámolás

A végelszámolás nettó árbevételéből a Letétkezelő az alap vagyonának 0,5%-át kitevő díjazást kap.

Az alapokra vonatkozó különös rendelkezések melléklete

A hivatalos kereskedésű tőzsdék és a szervezett piacok jegyzéke

1. Hivatalos kereskedésű és szervezett piacú tőzsdék az EGK tagországaiban

A 93/22/EGK Irányelv (Értékpapírral kapcsolatos szolgáltatások irányelve) 16. cikke szerint valamennyi tagállam köteles vezetni az általa engedélyezett piacok naprakész jegyzékét. E jegyzéket továbbítani kell a többi tagállam és az Európai Bizottság részére. E rendelkezések szerint a Bizottság köteles évente egyszer közzétenni a vele közölt szabályozott piacok jegyzékét.

A hozzáférési lehetőségek korlátainak csökkenése valamint a kereskedési szegmensek szakosodása következtében a „szabályozott piacok” jegyzéke nagyobb változásoknak van kitéve. Ezért a Bizottság azon kívül, hogy évente közzéteszi a jegyzéket az Európai Közösségek Hivatalos Lapjában, az aktuális változatot hozzáférhetővé teszi hivatalos internetes honlapján is.

A szabályozott piacok aktuálisan érvényes jegyzéke megtalálható az alábbi címen:

<http://www.fma.gv.at/de/fma/markttei/wertpapi/emittent/emittent.htm>

a „szabályozott piacok jegyzéke (pdf)” fájlban,

valamint

Lengyelország:	Varsó
Szlovák Köztársaság:	Pozsony, RM-rendszer Szlovákia és Bratislava Options Exchange BOB
Szlovénia:	Ljubljana
Cseh Köztársaság:	Prága
Magyarország:	Budapest
Észtország:	Tallinn

2. Az Európai Gazdasági Térség tagállamain kívüli európai országok tőzsdéi

2.1	Bosznia-Hercegovina	Szarajevo
2.2	Szerb Köztársaság BiH ¹ :	Banja Luka
2.3	Horvátország:	Zágráb, Varazsdin
2.4	Svájc:	SWX Swiss-Exchange
2.5	Szerbia és Montenegró:	Belgrád
2.6	Törökország:	Isztambul (az illető részvénytőzsdék csak „nemzeti piac”)

3. Tőzsdék Európán kívüli országokban

3.1	Ausztrália:	Sidney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2	Argentína:	Buenos Aires
3.3	Brazília:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4	Chile:	Santiago
3.5	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.6	India:	Bombay
3.7	Indonézia:	Dzsakarta
3.8	Izrael:	Tel Aviv
3.9	Japán:	Tokió, Oszaka, Nagoya, Kiotó, Fukuoka, Nigata, Sapporo, Hirosima
3.10	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.11	Korea:	Szöul
3.12	Malajzia:	Kuala Lumpur
3.13	Mexikó:	Mexikóváros
3.14	Új-Zéland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.15	Fülöp-szigetek	Manila
3.16	Szingapúr	Singapur Stock Exchange
3.17	Dél-Afrika:	Johannesburg
3.18	Tajvan:	Tajpei
3.19	Thaiföld:	Bangkok
3.20	USA:	New York/American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles / Pacific Stock Exchange, San Francisco / Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.21	Venezuela:	Caracas

4. Az Európai Közösség tagállamain kívüli országok szervezett piacai

- 4.1. Japán: tőzsdén kívüli piac
- 4.2. Kanada: tőzsdén kívüli piac
- 4.3. Korea: tőzsdén kívüli piac
- 4.4. Svájc: SWX Swiss-Exchange, BX Berne eXchange; a Nemzetközi Részvénytársasági Szövetség (ISMA) tagjainak tőzsdén kívüli piaca, Zürich
- 4.5. USA: NASDAQ-rendszerű tőzsdén kívüli piac
tőzsdén kívüli piac (NASD által részvénytársaságként szervezett tőzsdén kívüli piacok, Önkormányzati kötvénypiac, Állampapírpia, Vállalati kötvények és közvetlen nyilvános részvételi programok) Tőzsdén kívüli piac jelzalog fedezetű értékpapírok számára

5. Tőzsdék határidős és opciós kereskedéssel

- 5.1. Argentína: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Ausztrália: Australian Options Market, Sydney Futures Exchange Ltd.
- 5.3. Brazília: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Kanada: Montreal Stock Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.5. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.6. Japán: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.7. Új-Zéland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.8. Fülöp-szigetek: Manila International Futures Exchange
- 5.9. Szingapúr: Singapore International Monetary Exchange
- 5.10. Dél-Afrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.11. Svájc: EUREX
- 5.12. USA: American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, New York Futures Exchange, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

A (fiktív) osztalékfizetés adójogi kezelése

A. Adatok az adóbevallásokhoz és a pénzügyi hatóságokhoz benyújtandó egyéb beadványokhoz

Az alábbi fejtegetések kizárólag az Ausztriában korlátlanul adóköteles befektetőkre (Ausztriában székhellyel, lakhellyel vagy szokásos tartózkodási hellyel rendelkező befektetőkre) vonatkoznak. Más befektetőknél a mindenkor nemzeti törvényeket kell figyelembe venniük.

ESPA CASH CORPORATE-PLUS		Osztalékos befektetési jegyek	Felhalmozást szolgáló befektetési jegyek
Elszámolási év:	2006.03.01. - 2007.02.28.		
Az (esetleg fiktív) osztalékfizetés/kifizetés dátuma:	2007.06.01.	Lábj. AT000 067 683 8	AT000 067 684 6 AT000 067 685 3
	Értékek befektetési jegyenként	euróban	euróban

I. Magánvagyonban lévő befektetési jegyek

a) Az alpból származó hozamokat opciós nyilatkozat fennállása esetén a tőkehozadéki adó levonása révén teljes egészében véglegesen megadóztatottnak kell tekinteni (jövedelemadó); az adóbevallásba történő felvétel nem szükséges. A levont adó beszámítására illetve visszatérítésére vonatkozó 1.c) – 1.f) pontot azonban figyelembe kell venni.			
b) Ha nem tettek opciós nyilatkozatot: Adólevonás alá nem eső tőkevagyonból származó bevételek:			Végso megadóztatás teljes egészében mint az a) pontnál
c) Alacsony jövedelemadó-tétel esetén a tőkehozadéki adó (pótlólagos) (részleges) visszatérítésének kezdeményezése érdekében az alább felsorolt összegeket kell szerepeltetni az adóbevallásban:	1)		
- Végso megadóztatásra alkalmas tőkebefektetésekből származó tőkehozamok teljes adótétel mellett:			
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat melletti letéteknél:		4,2198	4,6906
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat nélküli letéteknél:	2)	4,2198	4,6906
- Végso megadóztatásra alkalmas befektetésekből eredő tőkehozamok fél adótétel mellett:		0,0000	0,0000
- Tőkehozadéki adó, amennyiben végso megadóztatásra alkalmas tőkehozamokra jut:			
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat melletti letéteknél:		1,0551	1,1728
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat nélküli letéteknél:		1,0551	1,1728
d) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény szerinti igény a külföldi forrásadónak az osztrák jövedelemadóba való (részleges) beszámítása illetve annak megtérítése iránt, illetve a BAO [szövetségi adórendtartás] 48. §-a szerinti kérelem lehetősége:			
Lásd a B. (C.) fejezet 8. pontját			
e) A szövetségi adórendtartás szerint adómentes jövedelmek:		0,0000	0,0000
A visszatartott osztrák tőkehozadéki adó beszámítása illetve visszatérítése iránti igény a szövetségi adórendtartás szerint adómentes jövedelmek esetében (lásd a 2.) lábjegyzetet is a B. (C.) részben):		0,0000	0,0000
f) A külföldön visszatartott forrásadók közül a szövetségi adórendtartás szerint a külföldi adóigazgatóságok kérelemre visszatérítik: lásd a B. (C.) fejezet 8. pontját			
g) Örökösödési adó-érték:			
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat melletti letéteknél:		0,00	0,00
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat nélküli letéteknél:		0,00	0,00

2. Befektetési jegyek egyéni vállalkozók vagy társas vállalkozások (pl. kkt., bt.) üzemi vagyonában

a) Az alpból származó hozamokat opciós nyilatkozat fennállása esetén a tőkehozadéki adó levonása révén messzemenően végso megadóztatás alá esőnek minősülnek; adóztatni csak a vagyoni nyereségeket kell az alább megjelölt mértékben:	3)	0,0302	0,0000
A levont adó beszámítására illetve visszatérítésre vonatkozó 2.c) – 2.f) pontot azonban figyelembe kell venni.			
b) Ha nem tettek opciós nyilatkozatot: az a. pontban megjelölt összeg helyett az alábbiakat kell adózás szempontjából figyelembe venni: Adólevonás alá nem eső, tőkevagyonból származó jövedelmek:		0,0302	0,0000
c) Alacsony jövedelemadó-tétel esetén a végso megadóztatás ellenére a tőkehozadéki adó (részleges) visszatérítésének kezdeményezéséhez az alábbiakat kell felvenni az adóbevallásba:	4)		
- az a. pontban (opciós nyilatkozattal) illetve a b. pontban (opciós nyilatkozat nélkül) megjelölt összegek helyett az alábbiakat kell adókötelesként figyelembe venni:		4,2500	4,6906
- ebben benne szerepelnek: a tőkehozadéki adóról szóló törvény 37. §-a szerinti jövedelmek, amelyekre fél adótételt igényelnek:		0,0000	0,0000
- beszámítandó tőkehozadéki adó:			
Opciós nyilatkozat melletti letétek esetében:	5)	1,0551	1,1728
Opciós nyilatkozat nélküli letétek esetében:	5)	1,0551	1,1728
d) A kettős adóztatási egyezmény szerinti igény a külföldi forrásadónak az osztrák jövedelemadóba való (részleges) beszámítása illetve annak visszatérítése iránt, illetve a szövetségi adórendtartás 48. §-a szerinti kérvény lehetősége:			
Lásd a B. (C.) fejezet 8. pontját			
e) A kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes jövedelmek:		0,0000	0,0000
Igény a visszatartott osztrák tőkehozadéki adó beszámítása illetve visszatérítése iránt a kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes jövedelmek esetén (lásd a 2.) lábjegyzetet is a B. (C.) részben):		0,0000	0,0000
f) A külföldön visszatartott forrásadók közül a kettős adóztatási egyezmény szerint a külföldi adóigazgatóságok kérelemre visszatérítik: lásd a B. (C.) fejezet 8. pontját			

ESPA CASH CORPORATE-PLUS

Elszámolási év: 2006.03.01. - 2007.02.28.

Az (esetleg fiktív) osztalékfizetés/kifizetés dátuma: 2007.06.01.

	Osztalékos befektetési jegyek	Felhalmozást szolgáló befektetési jegyek	Teljes felhalmozást szolgáló befektetési jegyek
Lábaj.	AT000 067 683 8	AT000 067 684 6 AT000 067 685 3	AT000 0A0 OGL 9

	Értékek befektetési jegyenként	euróban	euróban	euróban
3. Befektetési jegyek a tőketársaságok (rt., kft.) üzemi vagyonában	6)			
a) Hozzászámítások:				
- osztalékfizetés		4,2500	–	–
- az alap szokásos eredménye		–	4,6906	4,6906
- külföldi levonásos adók a külföldi hozamokra:		0,0000	0,0000	0,0000
- belföldi tőkehozadéki adó a belföldi osztalékhozamokra:		0,0000	0,0000	0,0000
- külföldi al-alapok osztalékhoz hasonló szokásos hozamai:		0,0000	0,0000	0,0000
- külföldi al-alapok osztalékhoz hasonló adóköteles vagyoni nyereségei:		0,0000	0,0000	0,0000
- hozamkiegyenlítés a külföldi osztalékhozamokra:		–	–	–
b) Leszámítások:				
- részesedési hozamok a tőkehozadéki adóról szóló törvény 10. § 1. bekezdése szerint:		0,0000	0,0000	0,0000
- a kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes jövedelmek:		0,0000	0,0000	0,0000
- hozamkiegyenlítés a külföldi osztalékhozamokra:		–	–	–
c) Elvileg a társasági adóba beszámítható belföldi tőkehozadéki adó:	7)	1,0551	1,1728	0,0000
(Figyelem: a tőkehozadéki adó beszámítása csak annyiban megengedhető, amennyiben ezeket levonásba hozták és befizették az adóhivatalhoz) ebből mindenkor beszámítható: a belföldi osztalékhozamokra eső tőkehozadéki adó		0,0000	0,0000	0,0000
d) A kettős adóztatási egyezmény szerinti igény a külföldi forrásadóknak az osztrák társasági adóba való (részleges) beszámítása iránt:		0,0116	0,0129	0,0129
(Részletes információk ezzel kapcsolatban, valamint a szövetségi adórendtartás 48. §-a szerint kérelemre esetleg beszámítható összegekkel kapcsolatban: Lásd a B. (C.) fejezet 8. pontját Ezzel összefüggésben az adóbevallásban ismertetendő: Külföldi jövedelmek, amelyekre nézve Ausztriát adóztatási jog illet meg:		0,0814	0,0905	0,0905
e) A külföldön visszatartott forrásadók közül a kettős adóztatási egyezmény szerint a külföldi adóigazgatóságok kérelemre visszatérítik: Lásd a B. (C.) fejezet 8. pontját				
4. Befektetési jegyek magánalapítványok vagyonában				
a) „Közbeneső adóztatás” a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 3. bekezdésével összefüggésben értelmezett 22. § 2. bekezdése szerint: Bel- és külföldi tőkehozamok a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 3. bekezdésének 1. pontja szerint:		4,2198	4,6906	
b) Igény a tőkehozadéki adó visszatérítése iránt belföldi részesedési hozamok esetében:		0,0000	0,0000	
c) Igény a külföldön adóztatási egyezmény szerint a külföldön levonásba hozott forrásadók beszámítása iránt a kötvényekből és külföldi ingatlanbefektetési alapokból származó hozamok esetében:		0,0000	0,0000	
1) Ha a levonásba hozott tőkehozadéki adó magasabb, mint a (normál) jövedelemadó, amely a befektetési jegy-tulajdonos esetében az érintett jövedelmekre esik.				
2) Az 1. b) pontban megjelölt összeg kiegészítéseként.				
3) Az adóbevallás céljára az alap osztalékfizetéseit illetve osztalékhoz hasonló hozamait – amennyiben ezeket az üzemi nyereség/veszteség kiszámításánál figyelembe vették – ezekből ki kell küszöbölni, és az itt megjelölt adóköteles összeggel kell helyettesíteni.				
4) Ha a levonásba hozott tőkehozadéki adó magasabb, mint a (normál) jövedelemadó, amely a befektetési jegy-tulajdonos esetében az érintett jövedelmekre esik.				
5) Ha annak folytán, hogy nincs nyilatkozat a vagyoni nyereség tőkehozadéki adó alól mentesített betétként való minősítésére, megtörténik e tőkehozadéki adó levonása, bár ezt a betétet üzemi betétként mentesítették a vagyoni nyereség utáni tőkehozadéki adó alól, kiegészítésként ezt a tőkehozadéki adót is vissza lehet követelni az adóhivaltól (lásd az adójogi kezelést B. illetve C. részében a 12.b) pontot). Ez a lehetőség akkor is fennáll, ha egyébként az adólevonás alapján nem kerül sor a tőkehozadéki adó visszakövetelésére.				
6) Itt az a) hozzászámítások és b) leszámítások pont alatt szerepel minden olyan összeg, amelyet a tőketársaság adóbevallásában az alap eredményéből figyelembe kell venni. Amennyiben az itt hozzászámításként felsorolt összegek szerepelnek a tőketársaság mérlegeredményében, és így annak adóbevallásában egy másik helyen jelennek meg (ami általában legalább az alap osztalékfizetése tekintetében előfordul), ezeket az összegeket az adóbevallásban a hozzászámításoknál figyelmen kívül kell hagyni.				
7) A tőkehozadéki adóról szóló törvény 94. § 5. pontja szerinti mentesítő nyilatkozatok alapján a legtöbb tőketársaságnál elmarad a tőkehozadéki adónak a letétkezelő általi levonása és annak az adóhivatalhoz történő befizetése, ezért ilyen módon nem engedhető meg a beszámítás. Amennyiben az elvben beszámítható tőkehozadéki adó itt megjelölt összege a belföldi osztalékhozamokra eső belföldi tőkehozadéki adóra jut, azt a társasági adóba mindenképpen be lehet számítani.				

B. Az osztalékos befektetési jegyek adóztatásának részletei és magyarázatai

Minden számadat a zárlat fordulónapján forgalomban lévő befektetési jegyekre és korlátlanul adóköteles belföldi befektetőkre vonatkozik. Az Ausztrián kívüli székhellyel, lakhellyel vagy szokásos tartózkodási hellyel rendelkező befektetőknél a mindenkor nemzeti törvényeket kell figyelembe venniük.

ESPA CASH CORPORATE-PLUS		Lábj.	Magán-	Vállalati befektetők		Magán-
Számolási érték	2007.02.28-ra: 96,98 euró		befektetők	Természetes személyek (kkt-k, bt-k. is)	Jogi személyek	alapítványok
Elszámolási év:	2006.03.01. – 2007.02.28.		(opcióval vagy anélkül)			
Az osztalékfizetés dátuma:	2007.06.01.					
ISIN:	AT000 067 683 8					
Értékek befektetési jegyenként			euróban	euróban	euróban	euróban
1. Osztalék/osztalékfizetés (az I. tőkehozadéki adó levonása után, az egyéb tőkehozadéki adó levonása előtt)			4,2500	4,2500	4,2500	4,2500
2. Plusz:						
a) Visszatartott bel- és külföldi levonások adók (az avoir fiscal figyelembevételével)		1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Külföldi al-alapok adóköteles, osztalékhoz hasonló hozamai: - szokásos hozamok			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- vagyoni nyereségek			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Egyéb adóköteles vagyoni nyereségek (20%)			0,0000	–	–	0,0000
d) Adózásilag semleges hozamkiegyenlítés a külföldi osztalékhozamokra			–	–	–	–
3. Minusz:						
a) Adómentes kamathozamok (adómentes a kettős adóztatási egyezmény szerint)		2)	–	0,0000	0,0000	0,0000
b) Adómentes osztalékhozamok						
- adómentes a tőkehozadéki adóról szóló törvény 10. § 1. bekezdése szerint (belföldi osztalékok)			–	–	0,0000	0,0000
- adómentes a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 2. bekezdése szerint (külföldi osztalékok)		3)	–	–	–	0,0000
- adómentes az Írországgal megkötött kettős adóztatási egyezmény 8. cikkének 4. bekezdése szerint			–	–	0,0000	–
- adómentes a Luxemburggal megkötött kettős adóztatási egyezmény 10. cikkének 4. bekezdése szerint			–	–	0,0000	–
- adómentes a Svédországgal megkötött kettős adóztatási egyezmény 10. cikkének 6. bekezdése szerint			–	–	0,0000	–
- adózásilag semleges hozamkiegyenlítés a külföldi osztalékhozamokra			–	–	–	–
c) Osztalékként kifizetett vagyoni nyereségek (levonás adómentesként illetve megadóztatottként)			0,0302	–	–	0,0302
			4,2198	4,2500	4,2500	4,2198
4. Ezek közül véglegesen megadóztatott			4,2198	4,2198	–	–
5. Adóköteles jövedelmek			0,0000	0,0302	4,2500	–
A „közbenső adó” alapja (a tőkehozadéki adóról szóló törvény 22. § 2. bekezdése)			–	–	–	4,2198
6. Örökösödésiadó-érték		2)	0,00	–	–	–
Részletes adatok						
7. Olyan külföldi jövedelmek, amelyekre Ausztriát adóztatási jog illeti meg		4)	0,0814	0,0814	0,0814	0,0000
8. A kettős adóztatás elkerülésére:						
A külföldön lerótt adók közül						
a) Beszámíthatók az osztrák jövedelem-/társasági adóba (részletek a 13.a pontban)		5) 6) 7) 8)				
- részvényhozamokra (osztalékok) szóló adók (az avoir fiscal és a matching credit figyelembevételével)			0,0000	0,0000	0,0000	9. láb.
- a kötvények hozamaira (kamatok), valamint a külföldi ingatlanbefektetési alapok osztalékfizetéseire eső adók			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
mindösszesen beszámíthatók (matching credit nélkül)			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- beszámítható összeg a fiktív forrásadók (matching credit) esetén			0,0116	0,0116	0,0116	9. láb.
b) A külföldi adóigazgatóságok kérelemre visszatérítik (részletek a 13.b pontban)		8) 10)				
- a részvények hozamaira (osztalékok) eső adók			0,0000	0,0000	0,0000	9. láb.
- a kötvények hozamaira (kamatok), valamint a külföldi ingatlanbefektetési alapok osztalékaira eső adók			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
mindösszesen visszatérítendő			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) A szövetségi adórendtartás 48. §-a szerint itélendő meg (részletek a 13.d pontban)			0,0000	0,0000	0,0000	9. láb.

ESPA CASH CORPORATE-PLUS		Lábj.	Magán- befektetők (opcióval vagy anélkül)	Vállalati befektetők Természetes személyek (kkt-k, bt-k. is)	Jogi személyek	Magán- alapítványok
Értékek befektetési jegyenként			euróban	euróban	euróban	euróban
Elszámolási év:	2006.03.01. – 2007.02.28.					
Az osztalékfizetés dátuma:	2007.06.01.					
ISIN:	AT000 067 683 8					
9. Kedvezményezett részesedési hozamok						
a) Fél adótétellel való adóztatás a jövedelemadó-törvény 37. § 1. bekezdése szerint (bruttó bel- és külföldi osztalékhozamok)	11)	0,0000	0,0000	–	–	
b) Adómentes a tőkehozadéki adóról szóló törvény 10. § 1. bekezdése szerint (belföldi osztalékok)		–	–	0,0000	0,0000	
c) Adómentes a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 2. bekezdése szerint (külföldi osztalékok)	3)	–	–	–	0,0000	
d) adómentes az Írországgal megkötött kettős adóztatási egyezmény 8. cikkének 4. bekezdése szerint		–	–	0,0000	–	
e) adómentes a Svédországgal megkötött kettős adóztatási egyezmény 10. cikkének 6. bekezdése szerint		–	–	0,0000	–	
10. Azon hozamok, amelyek az alap osztalékfizetésének időpontjában tőkehozadéki adó levonása alá esnek (a magánalapítványok rovatában: azon hozamok, amelyek „közbenső adó” alá esnek):	12) 13)					
a) Különböző hozamok						
- kamathozamok, ha nem mentesülnek a kettős adóztatási egyezmény szerint		4,2198	4,2198	4,2198	4,2198	
- a kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes kamathozamok lásd a lábjegyzetet is	2)	0,0000	0,0000	0,0000	–	
- külföldi osztalékok		0,0000	0,0000	0,0000	–	
- külföldi al-alapok adóköteles osztalékfizetései		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
- külföldi al-alapok szokásos, osztalékhoz hasonló hozamai		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
- ingatlanalapok hozamai		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
b) Vagyoni nyereségek						
- külföldi al-alapok osztalékhoz hasonló vagyoni nyereségei		0,0000	–	–	0,0000	
- egyéb adóköteles vagyoni nyereségek (20%)		0,0000	–	–	0,0000	
11. Osztrák I. tőkehozadéki adó (belföldi osztalékokra)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12. Osztrák tőkehozadéki adó, amelyet az osztalékfizetésnek levonásba kell hoznia:	12)					
a) Osztrák tőkehozadéki adó különböző hozamokra						
- tőkehozadéki adó kamathozamokra, amennyiben nem mentesülnek a kettős adóztatási egyezmény szerint		1,0551	1,0551	1,0551	14. láb.	
- tőkehozadéki adó a kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes kamathozamokra	2)	0,0000	0,0000	0,0000	14. láb.	
- tőkehozadéki adó a külföldi osztalékokra	15)	0,0000	0,0000	0,0000	14. láb.	
- tőkehozadéki adó a külföldi al-alapok adóköteles osztalékfizetéseire		0,0000	0,0000	0,0000	14. láb.	
- tőkehozadéki adó a külföldi al-alapok szokásos, osztalékhoz hasonló hozamaira		0,0000	0,0000	0,0000	14. láb.	
- tőkehozadéki adó az ingatlanalapok hozamaira		0,0000	0,0000	0,0000	14. láb.	
Az a) összegezése: Osztrák tőkehozadéki adó különböző hozamokra		1,0551	1,0551	1,0551	14. láb.	
b) Osztrák tőkehozadéki adó a vagyoni nyereségekre						
- tőkehozadéki adó a külföldi al-alapok osztalékhoz hasonló vagyoni nyereségeire		0,0000	–	–	14. láb.	
- tőkehozadéki adó az egyéb vagyoni nyereségekre		0,0000	–	–	14. láb.	
A b) összegezése: Osztrák tőkehozadéki adó a vagyoni nyereségekre	16)	0,0000	–	–	14. láb.	
Azon osztrák tőkehozadéki adó végösszege, amelyet az osztalékfizetésnek levonásba kell hoznia (a 12.a) és a 12.b) összege)		1,0551	1,0551	1,0551	14. láb.	
kerekítve		1,06	1,06	1,06	14. láb.	

ESPA CASH CORPORATE-PLUS

		Lábj.	Magán- befektetők	Vállalati befektetők		Magán- alapítványok
			(opcióval vagy anélkül)	Természetes személyek (kkt-k, bt-k. is)	Jogi személyek	
Elszámolási év:	2006.03.01. – 2007.02.28.					
Az osztalékfizetés dátuma:	2007.06.01.					
ISIN:	AT000 067 683 8					
Értékek befektetési jegyenként			euróban	euróban	euróban	euróban
13. a) Matching credit						
- Azon jövedelmek, amelyek a matching credit alapját képezik						
Dél-Korea						
A matching credit vonatkozású jövedelmek összege			0,0814	0,0814	0,0814	9. láb.
- a fiktív forrásadókba (matching credit) beszámítható összeg						
Dél-Korea						
A matching credit összege			0,0116	0,0116	0,0116	9. láb.
			6)	0,0116	0,0116	9. láb.

Lábjegyzetek

- Befektetési jegyenként 0,0000 eurót az igazgatási költségek semlegesítenek.
- A magánbefektetők részére fennáll az a lehetőség, hogy a szövetségi adórendtartás 240. § 3. bekezdése szerint az illetékes adóhivataluknál kérelmet nyújtsanak be az adómentes kamathozamok (lásd a 12.a) tételt) esetében a tőkehozadéki adó visszatérítése iránt, vagy ezt a jövedelemadó kivétele útján érvényesítsék. Vállalati befektetőknek ennek a tőkehozadéki adónak a beszámítása a jövedelemadó illetve társasági adó kivétele útján lehetséges. Az itteni ismertetésben (a szokásos eljárásnak megfelelően) feltételezzük, hogy a magánbefektetők esetében elmarad az adómentes kötvényeknél a tőkehozadéki adó beszámításának illetve visszatérítésének érvényesítése. Ha mégis sor kerül a tőkehozadéki adó visszatérítésre illetve beszámításra, az adómentes kötvények megfelelő részét figyelembe kell venni az örökösödésiadó-érték esetében, és a kivételnél figyelembe kell venni a progresszióra vonatkozó fenntartást.
- A külföldi részesedések hozamai a magánalapítványok esetében a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 2. bekezdése szerint mentesek a társasági adó alól, amennyiben ezeknél nem kerül sor adómentesítésre a kettős adóztatásról szóló egyezmény alapján (nincs forrásadó beszámítás vagy visszatérítés). Ilyen adómentesítés esetén ezek a jövedelmek azonban teljes adótétel alá esnek.
- Ha a magánalapítvány adóbevallásában érvényesítik a külföldi osztalékokra vonatkozó forrásadó beszámítását (ami a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 2. bekezdése szerinti mentesítés elvesztésére tekintettel csak kivételes esetekben fordul elő), a magánalapítványok rovatában a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 2. bekezdése szerint mentesített külföldi osztalékokat (lásd fent a 3. b) tételt) figyelembe kell venni.
- A kettős adóztatási egyezmény szerint a fiktív forrásadóba (matching credit) beszámítható összeget csak a kivétel útján lehet érvényesíteni.
- A magánbefektetők és vállalati befektetők / természetes személyek számára elvileg nincs jelentősége, mert a tőkehozadéki adó befizetése során a 2003/393. számú rendelet szerint befektetési jegyenként 0,0000 euró mértékű beszámításra kerül sor. Egyedi esetekben a kettős adóztatási egyezmény szerint a meghaladó beszámítási összegeket vissza lehet téríteni. A jelen fenti táblázatban a kettős adóztatási egyezmény szerint beszámítható teljes összeg szerepel, ezért ennek már a 2003/393. számú rendelet szerint megtörtént beszámítása figyelembevétele nélkül beszámíthatónak tüntettük fel.
- A beszámítás nem lehet magasabb összegű, mint az osztrák jövedelem / társasági adó, amely részarányosan jut a megfelelő tőkejövödelmekre, melynek során az ezen alapon kívüli jövedelemforrásokat is figyelembe kell venni.
- A visszatartott adókat csak azon befektetési jegy-tulajdonosok esetében lehet beszámítani / visszatéríteni, akik a zárlat fordulónapján igazolással rendelkeznek.
- Tekintettel a részesedési hozamok esetében a mentesítés elvesztésére a 13. § 2. bekezdése szerint, a magánalapítványok általában nem nyújtanak be a részvényhozamokra vonatkozó külföldi forrásadók beszámítása vagy visszatérítése iránti kérvényt (lásd a 3. lábjegyzetet is). Amennyiben a magánalapítvány mégis ilyen kérvényt nyújt be, át lehet venni az e táblázatban a magánbefektetők rovatában szereplő összegeket.
- A kettős adóztatási egyezmények arra kötelezik az érintett országokat, hogy az általuk levonásba hozott adókat az itt megjelölt mértékben visszatérítsék. A visszatérítések előfeltétele az, hogy a mindenkori befektetési jegy-tulajdonos kérvényt nyújtson be az érintett országok adóigazgatóságaihoz.
- A magánbefektetők és vállalati befektetők / természetes személyek esetében a részesedési hozamok a tőkehozadéki adó levonása útján véglegesen meg vannak adóztatva. Egyedi esetekben (ha a beszédendő jövedelemadó kisebb, mint a tőkehozadéki adó) az összegeket kivétel útján kérelemre a fél átlagos adótétellel lehet adóztatni, és a tőkehozadéki adót (részben) vissza lehet téríteni.
- Amennyiben rendelkezésre áll az 1988. évi jövedelemadó-törvény 94. § 5. pontja szerinti, tőkehozadéki adó alól mentesítő nyilatkozat, nem történik tőkehozadéki adó levonás azon vállalati befektetők esetében, amelyek nem természetes személyek. Amennyiben nem tettek ilyen mentesítő nyilatkozatot, és ezért a tőkehozadéki adót levonásba helyezik, ezt jogi személyek esetében be lehet számítani a társasági adóba.
- Magánbefektetők és vállalati befektetők / természetes személyek esetében az itt felsorolt hozamok adómentesek vagy a tőkehozadéki adó levonása útján véglegesen megadóztatottak. Egyedi esetekben (amikor a beszédendő jövedelemadó kisebb, mint a tőkehozadéki adó) ezeket az összegeket kivétel útján meg lehet adóztatni, és a tőkehozadéki adót (részben) vissza lehet téríteni. Az itt felsorolt összegek közül azonban a kivétel során a külföldi osztalékokat a fél adóteles jövedelmeknél kell figyelembe venni a 37. § 1. bekezdése szerint (lásd fent a 12. lábjegyzetet), valamint ki kell iktatni a kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes kamathozamokat.
- A magánalapítványok a jövedelemadó-törvény 94. § 10. pontja szerint mentesek az ezen hozamok utáni tőkehozadéki adó alól.
- A 2003/393. számú rendelet szerint beszámítható, befektetési jegyenként 0,0000 euró mértékű összeg levonása után.
- (Fiktív) osztalékok az üzemi vagyonban lévő letétek esetében nem tartoznak a vagyoni nyereségekre kivetett tőkehozadéki adó alá. Ha a letétkezelővel szembeni megfelelő nyilatkozat hiányára tekintettel mégis sor kerül a vagyoni nyereségekre vonatkozó tőkehozadéki adó levonására, ezt a kivétel során vissza lehet igényelni az adóhivataltól.

C. A felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek adóztatásának részletei és magyarázatai

Minden számadat a zárlat fordulónapján forgalomban lévő befektetési jegyekre és azokra a belföldi befektetőkre vonatkozik, akik korlátlanul adókötelesek. Az Ausztrián kívüli székhellyel, lakhellyel vagy szokásos tartózkodási hellyel rendelkező befektetőknek a mindenkori nemzeti törvényeket kell figyelembe venniük.

ESPA CASH CORPORATE-PLUS		Lábj.	Magán-	Vállalati befektetők		Magán-
Számolási érték	2007.02.28-ra: 107,80 euró		befektetők	Természetes	Jogi	alapítványok
Elszámolási év:	2006.03.01. – 2007.02.28.		(opcióval vagy	személyek	személyek	
Az osztalékfizetés dátuma:	2007.06.01.		anélkül)	(kkt-k,		
ISIN:	AT000 067 684 6 / AT000 067 685 3			bt-k.. is)		
Értékek befektetési jegyenként			euróban	euróban	euróban	euróban
1. Az alap szokásos eredménye (hozamkiegyenlítéssel együtt)			4,6906	4,6906	4,6906	4,6906
2. Plusz:						
a) Visszatartott bel- és külföldi levonások adók (az avoar fiscal figyelembevétele nélkül)		1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Külföldi al-alapok osztalékhoz hasonló adóköteles hozamai:						
- szokásos hozamok			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- vagyoni nyereségek			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Egyéb adóköteles vagyoni nyereségek (20%)			0,0000	–	–	0,0000
d) Adózás szempontjából semleges hozamkiegyenlítés az osztalékokra			–	–	–	–
3. Mínusz:						
a) Adómentes kamathozamok (adómentes a kettős adóztatási egyezmény szerint)		2)	–	0,0000	0,0000	0,0000
b) Adómentes osztalékhozamok						
- adómentes a tőkehozadéki adóról szóló törvény 10. § 1. bekezdése szerint (belföldi osztalékok)			–	–	0,0000	0,0000
- adómentes a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 2. bekezdése szerint (külföldi osztalékok)		3)	–	–	–	0,0000
- adómentes az Írországgal megkötött kettős adóztatási egyezmény 8. cikkének 4. bekezdése szerint			–	–	0,0000	–
- adómentes a Luxemburggal megkötött kettős adóztatási egyezmény 10. cikkének 4. bekezdése szerint			–	–	0,0000	–
- adómentes a Svédországgal megkötött kettős adóztatási egyezmény 10. cikkének 6. bekezdése szerint			–	–	0,0000	–
- adózásiilag semleges hozamkiegyenlítés az osztalékokra			–	–	–	–
			4,6906	4,6906	4,6906	4,6906
4. Ebből véglegesen megadóztatva			4,6906	4,6906	–	–
5. Adóköteles jövedelmek			0,0000	0,0000	4,6906	–
A „közbeneső adó” alapja (a tőkehozadéki adóról szóló törvény 22. § 2. bekezdése)			–	–	–	4,6906
6. Örökösödésiadó-érték lásd a lábjegyzetet is		2)	0,00	–	–	–
Részletes adatok						
7. Külföldi jövedelmek, amelyeknél Ausztriát adóztatási jog illeti meg		4)	0,0905	0,0905	0,0905	0,0000
8. A kettős adóztatás elkerülésére:						
A külföldön lerótt adók közül						
a) az osztrák jövedelem/társasági adóba beszámíthatók (részletek a 13.a) pontban)		5) 6) 7) 8)				
- részvényekből eredő hozamok (osztalékok) adói (az avoar fiscal és a matching credit figyelembevétele nélkül)			0,0000	0,0000	0,0000	9. lábj.
- a kötvények hozamaira (kamatok), valamint a külföldi ingatlanbefektetési alapok osztalékaira eső adók beszámítható összesen (matching credit nélkül)			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- beszámítható összeg fiktív forrásadóknál (matching credit)			0,0129	0,0129	0,0129	9. lábj.
b) a külföldi adóigazgatóságok által kérelemre visszatérítendő (részletek a 13. b) pontban)		8) 10)				
- részvényekből eredő hozamok (osztalékok) adói			0,0000	0,0000	0,0000	9. lábj.
- a kötvények hozamaira (kamatok), valamint a külföldi ingatlanbefektetési alapok osztalékaira eső adók visszatérítendő összesen			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) az adórendtartás 48. §-a szerint kell megítélni (részletek a 13. d) pontban)			0,0000	0,0000	0,0000	9. lábj.

ESPA CASH CORPORATE-PLUS		Lábj.	Magán- befektetők	Vállalati befektetők		Magán- alapítványok
Elszámolási év:	2006.03.01. – 2007.02.28.		(opcióval vagy anélkül)	Természetes személyek (kkt-k, bt-k. is)	Jogi személyek	
Az osztalékfizetés dátuma:	2007.06.01.					
ISIN:	AT000 067 684 6 / AT000 067 685 3					
Értékek befektetési jegyenként			euróban	euróban	euróban	euróban
9. Kedvezményezett részesedési hozamok						
a) Adóztatás fél adótétellel a jövedelemadó-törvény 37. § 1. bekezdése szerint (bruttó bel- és külföldi osztalékhozamok)	11)		0,0000	0,0000	–	–
b) Adómentes a tőkehozadéki adóról szóló törvény 10. § 1. bekezdése szerint (belföldi osztalékok)			–	–	0,0000	0,0000
c) Adómentes a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 2. bekezdése szerint (külföldi osztalékok)	3)		–	–	–	0,0000
d) adómentes az Írországgal megkötött kettős adóztatási egyezmény 8. cikkének 4. bekezdése szerint			–	–	0,0000	–
e) adómentes az Svédországgal megkötött kettős adóztatási egyezmény 10. cikkének 6. bekezdése szerint			–	–	0,0000	–
10. Azon hozamok, amelyek az alap osztalékfizetésének időpontjában tőkehozadéki adó levonása alá tartoznak (a magánalapítványok rovatában):						
azon hozamok, amelyek „közbenső adó” alá tartoznak):						
a) Különböző hozamok						
- kamathozamok, amennyiben a kettős adóztatási egyezmény szerint nem mentesülnek			4,6906	4,6906	4,6906	4,6906
- a kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes kamathozamok lásd a lábjegyzetet is	2)		0,0000	0,0000	0,0000	–
- külföldi osztalékok			0,0000	0,0000	0,0000	–
- külföldi al-alapok adóköteles osztalékfizetései			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- külföldi al-alapok szokásos, osztalékhoz hasonló hozamai			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- ingatlanalapok hozamai			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Vagyoni nyereségek						
- külföldi al-alapok osztalékhoz hasonló vagyoni nyereségei			0,0000	–	–	0,0000
- egyéb adóköteles vagyoni nyereségek (20%)			0,0000	–	–	0,0000
11. Osztrák I. tőkehozadéki adó (belföldi osztalékokra)						
12. Osztrák tőkehozadéki adó, amelyet a kifizetésnek levonásba kell hoznia:						
a) Osztrák tőkehozadéki adó különböző hozamokra						
- tőkehozadéki adó kamathozamokra, amennyiben nem mentesülnek a kettős adóztatási egyezmény szerint			1,1728	1,1728	1,1728	14. láb.
- tőkehozadéki adó a kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes kamathozamokra	2)		0,0000	0,0000	0,0000	14. láb.
- tőkehozadéki adó a külföldi osztalékokra	15)		0,0000	0,0000	0,0000	14. láb.
- tőkehozadéki adó a külföldi al-alapok adóköteles osztalékfizetéseire			0,0000	0,0000	0,0000	14. láb.
- tőkehozadéki adó a külföldi al-alapok szokásos, osztalékhoz hasonló hozamaira			0,0000	0,0000	0,0000	14. láb.
- tőkehozadéki adó az ingatlanalapok hozamaira			0,0000	0,0000	0,0000	14. láb.
Az a) összege: Osztrák tőkehozadéki adó különböző hozamokra						
			1,1728	1,1728	1,1728	14. láb.
b) Osztrák tőkehozadéki adó a vagyoni nyereségekre						
- tőkehozadéki adó a külföldi al-alapok osztalékhoz hasonló vagyoni nyereségeire			0,0000	–	–	14. láb.
- tőkehozadéki adó az egyéb vagyoni nyereségekre			0,0000	–	–	14. láb.
A b) összege: Osztrák tőkehozadéki adó a vagyoni nyereségekre						
	16)		0,0000	–	–	14. láb.
Azon osztrák tőkehozadéki adó végösszege, amelyet a kifizetésnek levonásba kell hoznia (a 12.a) és a 12.b) összege)						
			1,1728	1,1728	1,1728	14. láb.
kerekítve						
			1,17	1,17	1,17	14. láb.

ESPA CASH CORPORATE-PLUS		Lábj.	Magán- befektetők (opcióval vagy anélkül)	Vállalati befektetők Természetes személyek (kkt-k, bt-k. is)	Jogi személyek	Magán- alapítványok
Elszámolási év:	2006.03.01. – 2007.02.28.		euróban	euróban	euróban	euróban
Az osztalékfizetés dátuma:	2007.06.01.					
ISIN:	AT000 067 684 6 / AT000 067 685 3					
Értékek befektetési jegyenként						
13. a) Matching credit						
- Azon jövedelmek, amelyek a matching credit alapját képezik						
Dél-Korea		0,0905	0,0905	0,0905		9. láb.
A matching credit vonatkozású jövedelmek összege		0,0905	0,0905	0,0905		9. láb.
- a fiktív forrásadókba (matching credit) beszámítható összeg						
Dél-Korea		0,0129	0,0129	0,0129		9. láb.
A matching credit összege		0,0129	0,0129	0,0129		9. láb.

Lábjegyzetek

- Befektetési jegyenként 0,0000 eurót az igazgatási költségek semlegesítenek.
- A magánbefektetők részére fennáll az a lehetőség, hogy a szövetségi adórendtartás 240. § 3. bekezdése szerint az illetékes adóhivataluknál kérelmet nyújtsanak be az adómentes kamathozamok (lásd a 12.a) tételt) esetében a tőkehozadéki adó visszatérítése iránt, vagy ezt a jövedelemadó kivetése útján érvényesítsék. Vállalati befektetőknek ennek a tőkehozadéki adónak a beszámítása a jövedelemadó illetve társasági adó kivetése útján lehetséges. Az itteni ismertetésben (a szokásos eljárásnak megfelelően) feltételezzük, hogy a magánbefektetők esetében elmarad az adómentes kötvényeknél a tőkehozadéki adó beszámításának illetve visszatérítésének érvényesítése. Ha mégis sor kerül e tőkehozadéki adó visszatérítésre illetve beszámításra, az adómentes kötvények megfelelő részét figyelembe kell venni az örökösödésiadó-érték esetében, és a kivetésnél figyelembe kell venni a progresszióra vonatkozó fenntartást.
- A külföldi részesedések hozamai a magánalapítványok esetében a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 2. bekezdése szerint mentesek a társasági adó alól, amennyiben ezeknél nem kerül sor adómentesítésre a kettős adóztatásról szóló egyezmény alapján (nincs forrásadó beszámítás vagy visszatérítés). Ilyen adómentesítés esetén azonban ezek a jövedelmek teljes adótétel alá esnek.
- Ha a magánalapítvány adóbevallásában érvényesítik a külföldi osztalékokra vonatkozó forrásadók beszámítását (ami a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 2. bekezdése szerinti mentesítés elvesztésére tekintettel csak kivételes esetekben fordul elő), a magánalapítványok rovatában a tőkehozadéki adóról szóló törvény 13. § 2. bekezdése szerint mentesített külföldi osztalékokat (lásd fent a 3. b) tételt) figyelembe kell venni.
- A kettős adóztatási egyezmény szerint a fiktív forrásadókba (matching credit) beszámítható összeget csak a kivetés útján lehet érvényesíteni.
- A magánbefektetők és vállalati befektetők / természetes személyek számára elvileg nincs jelentősége, mert a tőkehozadéki adó befizetése során a 2003/393. számú rendelet szerint befektetési jegyenként 0,0000 euró mértékű beszámításra kerül sor. Egyedi esetekben a kettős adóztatási egyezmény szerint a meghaladó beszámítási összegeket vissza lehet téríteni. A jelen fenti táblázatban a kettős adóztatási egyezmény szerint beszámítható teljes összeg szerepel, ezért ennek már a 2003/393. számú rendelet szerint megtörtént beszámítása figyelembevételével nélkül beszámíthatónak tüntettük fel.
- A beszámítás nem lehet magasabb összegű, mint az osztrák jövedelem / társasági adó, amely részarányosan jut a megfelelő tőkejövödelmekre, melynek során az ezen alapon kívüli jövedelemforrásokat is figyelembe kell venni.
- A visszatartott adókat csak azon befektetési jegy-tulajdonosok esetében lehet beszámítani / visszatéríteni, akik a zárlat fordulónapiján igazolással rendelkeznek.
- Tekintettel a részesedési hozamok esetében a mentesítés elvesztésére a 13. § 2. bekezdése szerint, a magánalapítványok általában nem nyújtanak be a részvényhozamokra vonatkozó külföldi forrásadók beszámítása vagy visszatérítése iránti kérvényt (lásd a 3. lábjegyzetet is). Amennyiben a magánalapítvány mégis ilyen kérvényt nyújt be, át lehet venni az e táblázatban a magánbefektetők rovatában szereplő összegeket.
- A kettős adóztatási egyezmények arra kötelezik az érintett országokat, hogy az általuk levonásba hozott adókat az itt megjelölt mértékben visszatérítsék. A visszatérítések előfeltétele az, hogy a mindenkorai befektetési jegy-tulajdonos kérvényt nyújtson be az érintett országok adóigazgatóságaihoz.
- A magánbefektetők és vállalati befektetők / természetes személyek esetében a részesedési hozamok a tőkehozadéki adó levonása útján véglegesen megvannak adóztatva. Egyedi esetekben (ha a beszedendő jövedelemadó kisebb, mint a tőkehozadéki adó) az összegeket kivetés útján kérelemre a fél átlagos adótétellel lehet adóztatni, és a tőkehozadéki adót (részben) vissza lehet téríteni.
- Amennyiben rendelkezésre áll az 1988. évi jövedelemadó-törvény 94. § 5. pontja szerinti, tőkehozadéki adó alól mentesítő nyilatkozat, nem történik tőkehozadéki adó levonás azon vállalati befektetők esetében, amelyek nem természetes személyek. Amennyiben nem tettek ilyen mentesítő nyilatkozatot, és ezért a tőkehozadéki adót levonásba helyezik, ezt jogi személyek esetében be lehet számítani a társasági adóba.
- Magánbefektetők és vállalati befektetők / természetes személyek esetében az itt felsorolt hozamok adómentesek vagy a tőkehozadéki adó levonása útján véglegesen megadóztatottak. Egyedi esetekben (amikor a beszedendő jövedelemadó kisebb, mint a tőkehozadéki adó) ezeket az összegeket kivetés útján meg lehet adóztatni, és a tőkehozadéki adót (részben) vissza lehet téríteni. Az itt felsorolt összegek közül azonban a kivetés során a külföldi osztalékokat a fél adótétel jövedelmeknél kell figyelembe venni a 37. § 1. bekezdése szerint (lásd fent a 12. lábjegyzetet), valamint ki kell iktatni a kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes kamathozamokat.
- A magánalapítványok a jövedelemadó-törvény 94. § 10. pontja szerint mentesek az ezen hozamok utáni tőkehozadéki adó alól.
- A 2003/393. számú rendelet szerint beszámítható, befektetési jegyenként 0,0000 euró mértékű összeg levonása után.
- (Fiktív) osztalékok az üzemi vagyonban lévő letétek esetében nem tartoznak a vagyoni nyereségekre kivetett tőkehozadéki adó alá. Ha a letétkezelővel szembeni megfelelő nyilatkozat hiányára tekintettel mégis sor kerül a vagyoni nyereségekre vonatkozó tőkehozadéki adó levonására, ezt a kivetés során vissza lehet igényelni az adóhivaltól.

D. EU forrásadó

Ha egy belföldi kifizető az alap befektetési jegyeinek olyan gazdasági tulajdonosa részére fizet kamatot, aki természetes személy, és lakhelye az EU egy másik tagállamában van, ez elvileg (akárcsak az ezen állam javára szóló beszedés) 2005. július 1-i hatállyal az EU forrásadó alá tartozik.

Azon kamatrészekre, amelyek az ausztriai lakhelyű természetes személyek, vagy pedig jogi személyek részére szóló (tényleges vagy fiktív) osztalékfizetésekben foglaltatnak, elvileg nem jut EU forrásadó. Az EU forrásadó végrehajtására a Szövetségi Pénzügyminisztérium által kibocsátott irányelvek alapulvételével a gazdasági tulajdonost azon ország lakosának kell tekinteni, amelyben az állandó címe van.

Az EU forrásadó mértéke ez idő szerint az EU forrásadó-törvény értelmében vett kamatok 15%-a.

Nem állnak fenn forrásadó-köteles hozamok

- azon osztalékos befektetési jegyek esetében, ahol az alap a vagyonának legfeljebb 15%-át fektette be a törvény értelmében vett követelésekbe;
- azon felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek esetében, ahol az alap a vagyonának legfeljebb 40%-át fektette be a törvény értelmében vett követelésekbe.

Annak kiszámítása, hogy valamely alap e határokra (15% illetve 40%) figyelemmel elvileg forrásadóköteles vagy mentes-e, egy „Asset Test” útján történik a fentiekben felsorolt irányelvek alapján. Ennek az „Asset Test”-nek az eredménye vezet el az alap besorolásához, az osztalékfizetés napjától a rá következő év osztalékfizetési időpontjáig terjedő időszakra.

ESPA CASH CORPORATE-PLUS	Osztalékos befektetési jegyek	Felhalmozást szolgáló befektetési jegyek	Teljes felhalmozást szolgáló befektetési jegyek
Elszámolási év:	2006.03.01. – 2007.02.28.		
A (fiktív) osztalékfizetés/kifizetés dátuma:	2007.06.01.	AT000 067 683 8	AT000 0A0 0GL 9
		AT000 067 684 6	AT000 067 685 3
Értékek befektetési	euróban	euróban	euróban
az Asset Test-nek az osztalékfizetés napjáig (lásd fent) bezárólag tartó évre iránvadó eredménve	adóköteles	adóköteles	adóköteles
Az EU forrásadó adóalapja a (fiktív) osztalékfizetésnél	3,2993	3,6674	3,6674
EU forrásadó a (fiktív) osztalékfizetésnél	0,49	0,55	0,55
az Asset Test-nek az osztalékfizetés napjától (lásd fent) tartó évre iránvadó eredménye	adóköteles	adóköteles	adóköteles

Az ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. nyíltvégű alapjai

Törzslista (a magánbefektetők számára legfontosabb alapok)

Pénzpiaci alapok	ESPA CASH EURO-PLUS ESPA CASH DOLLAR
Nyugdíj/járadékalapok – euró	ESPABOND COMBIRENT ESPA BOND EURO-MÜNDELRENT ESPA BOND EURO-CORPORATE ESPA BOND USA-CORPORATE ESPA BOND MORTGAGE ESPA SELECT BOND
Nyugdíj/járadékalapok – euró és külföldi valuták	ESPA BOND EUROPE ESPA BOND DANUBIA ESPA BOND DOLLAR ESPA BOND DOLLAR-CORPORATE ESPA BOND EUROPE-HIGH YIELD ESPA BOND USA-HIGH YIELD ESPA BOND EMERGING-MARKETS ESPA PORTFOLIO BOND
Részvényalapok – régiók	ESPA SELECT STOCK ESPA STOCK GLOBAL ESPA BEST OF EUROPE ESPA STOCK EUROPE ESPA STOCK VIENNA ESPA BEST OF AMERICA ESPA STOCK AMERICA ESPA STOCK JAPAN ESPA STOCK EUROPE-EMERGING ESPA BEST OF EMERGING-MARKETS
Részvényalapok – ágazatok és régiók	ESPA STOCK EUROPE-PROPERTY ESPA BEST OF TECHNOLOGY ESPA BEST OF HEALTHCARE ESPA STOCK ETHIK
Stratégiai alapok	ESPA PORTFOLIO TARGET ESPA SELECT MED ESPA SELECT INVEST ESPA PORTFOLIO CREATIVE ESPA PORTFOLIO LIFE CYCLE/19
Gondoskodási alapok	ESPA VORSORGE CLASSIC 04 (03)

Vastagon vannak nyomtatva a SHORT-LIST (rövid lista – a törzslista 11 legfontosabb alapja) alapjai.

Összes ESPA-alap (a teljes ESPA-alappaletta a tőrszalapokkal együtt)

ALPENFONDS	Aktien Alpenraum
BVP ESPA BOND EURO-TREND	Europäische Immobilien-Aktien
ESPA BEST OF AMERICA	US-Aktien-Dachfonds
ESPA BEST OF EMERGING-MARKETS	Aktien-Dachfonds für Schwellenländer
ESPA BEST OF EUROPE	Europäischer Aktien-Dachfonds
ESPA BEST OF HEALTHCARE	Globaler Aktien-Dachfonds, Gesundheitswesen
ESPA BEST OF JAPAN	Japanischer Aktien-Dachfonds
ESPA BEST OF TECHNOLOGY	Globaler Aktien-Dachfonds, Technologiebranche
ESPA BEST OF WORLD	Globaler Aktien-Dachfonds
ESPA BOND COMBIRENT	Euro-Renten, überwiegend Staatsanleihen
ESPA BOND DANUBIA	Schwerpunkt zentral- und osteuropäische Renten
ESPA BOND DOLLAR	Dollar-Renten, ohne Währungssicherung
ESPA BOND DOLLAR-CORPORATE	Unternehmensanleihen in US-Dollar, ohne Währungssicherung
ESPA BOND EMERGING-MARKETS	Emerging Markets-Renten weltweit mit Währungssicherung in Euro
ESPA BOND EURO-CORPORATE	Unternehmensanleihen in Euro
ESPA BOND EURO-MÜNDELRENT	Abfertigungsfonds, auch für mündelsichere Veranlagung nach ethischen Kriterien
ESPA BOND EUROPE	Paneuropäische Renten, überwiegend in Euro
ESPA BOND EUROPE-HIGH YIELD	Hochrentierende Unternehmensanleihen mit Währungssicherung in Euro
ESPA BOND EURO-PRO	Euro-Renten, Abfertigungsfonds
ESPA BOND EURO-RENT	Euro-Renten, überwiegend Staatsanleihen
ESPA BOND EURO-RESERVA	Euro-Renten, Abfertigungsfonds
ESPA BOND INTERNATIONAL	Internationale Renten
ESPA BOND MORTGAGE	US-Hypothekenanleihen mit vollständiger Währungssicherung in Euro
ESPA BOND USA	Dollar-Renten mit teilweiser Währungssicherung in Euro
ESPA BOND USA-CORPORATE	Dollar-Unternehmensanleihen mit Währungssicherung in Euro
ESPA BOND USA-HIGH YIELD	Hochrentierende US-Unternehmensanleihen mit Währungssicherung in Euro
ESPA BOND YEN	Renten in japanischen Yen, ohne Währungssicherung
ESPA CASH CORPORATE-PLUS	Geldmarktnaher Fonds in kurzlaufenden Unternehmensanleihen
ESPA CASH EURO	Geldmarktnaher Fonds in Euro
ESPA CASH DOLLAR	Geldmarktnaher Fonds in US-Dollar
ESPA CASH EURO-MIDTERM	Euro-Renten mittlerer Laufzeit
ESPA CASH EURO-PLUS	Geldmarktnaher Fonds in Euro
ESPA PORTFOLIO BOND	Internationale Renten gemäß Asset Allocation

ESPA PORTFOLIO CREATIVE	Alternatives Investment
ESPA PORTFOLIO LIFE CYCLE/19	Gemischter Dachfonds (Laufzeit), mit Wertsicherungskonzept
ESPA PORTFOLIO MED	Konservativer gemischter Fonds, gemäß Asset Allocation, bis zu 25 % Aktien
ESPA PORTFOLIO MIX	Dynamischer gemischter Fonds, gemäß Asset Allocation, bis zu 35 % Aktien
ESPA PORTFOLIO TARGET	Gemischter Dachfonds, mit Wertsicherungskonzept
ESPA PRO INVEST	Gemischter Dachfonds, bis zu 50 % Aktienfonds
ESPA PRO MIX	Gemischter Fonds, bis zu 35 % Aktien
ESPA PRO TOP	Offensiver gemischter Fonds, bis zu 75 % Aktien
ESPA SELECT BOND	Euro-Anleihen-Dachfonds mit ESPA-Rentenfonds
ESPA SELECT CASH	Euro-Geldmarkt-Dachfonds mit ESPA-Geldmarktfonds
ESPA SELECT INVEST	Gemischter Dachfonds, gemäß Asset Allocation, bis zu 50 % Aktienfonds
ESPA SELECT MED	Gemischter Dachfonds, gemäß Asset Allocation, bis zu 25 % Aktienfonds
ESPA SELECT STOCK	Globaler Aktien-Dachfonds gemäß Asset Allocation
ESPA SELECT STOCK-INDUSTRIES	Globaler Branchen-Dachfonds
ESPA STOCK AMERICA	US-amerikanische Top 100-Aktien
ESPA STOCK BIOTEC	Globale Biotechnologie-Unternehmen
ESPA STOCK ETHIK	Globale ethisch-orientierte Unternehmen
ESPA STOCK EUROPE	Europäische Top 50-Aktien
ESPA STOCK EUROPE-AKTIVE	Paneuropäische Aktien
ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (bis 26.5.04: ESPA STOCK DANUBIA)	Zentral- und osteuropäische Aktien
ESPA STOCK EUROPE-GROWTH	Europäische Wachstums-Aktien
ESPA STOCK EUROPE-PROPERTY	Europäische Immobilien-Aktien
ESPA STOCK EUROPE-VALUE	Europäische Substanzwert-Aktien
ESPA STOCK FINANCE	Globale Finanzdienstleistungs-Unternehmen
ESPA STOCK GLOBAL	Weltweit großkapitalisierte Aktien (Blue Chips) von ACM gemanagt
ESPA STOCK INTERNET-INFRA	Globale Informationstechnologie-Unternehmen
ESPA STOCK ISTANBUL	Türkische Aktien
ESPA STOCK JAPAN	Japanische Aktien unter Anlehnung an den MSCI-Japan-Index
ESPA STOCK PHARMA	Globale Pharma-Unternehmen
ESPA STOCK TECHNO	Globale High-Tech-Unternehmen
ESPA STOCK UMWELT	Globale Umwelt-Unternehmen
ESPA STOCK VIENNA	Österreichische Aktien
ESPA VORSORGE CLASSIC/03	Zukunftsvorsorge mit staatlicher Förderung
ESPA VORSORGE CLASSIC/04	Zukunftsvorsorge mit staatlicher Förderung

A takarékpénztárak alapjai

A Salzburgi Takarékpénztár alapjai:

SALZBURGER SPARKASSE BOND AUSTRIA	EURO-Renten, österreichische Emittenten
SALZBURGER SPARKASSE BOND GERMANY	EURO-Renten, überwiegend deutsche Emittenten
SALZBURGER SPARKASSE SELECT INVEST	Gemischter Dachfonds, ca. 50 % Aktienfonds
SALZBURGER SPARKASSE SELECT TREND	Gemischter Dachfonds, ca. 25 % Aktienfonds
SALZBURGER SPARKASSE TOP OF WORLD	Globaler Aktien-Dachfonds

A Steiermärkische Bank und Sparkassen AG alapjai:

TOP I-DER STABILE	Gemischter Dachfonds, ca. 20 % Aktienfonds
TOP II-DER FLEXIBLE	Gemischter Dachfonds, bis zu 70 % Aktienfonds
TOP III-DER AKTIVE	Aktien-Dachfonds
TOP IV-DER PLANENDE	Dachfonds
TOP V-DER OFFENSIVE	Branchen-Dachfonds

A takarékpénztárak egyéb alapjai:

DELPHIN INVEST	Globaler Aktien-Dachfonds, Waldviertler Sparkasse
A Sparkasse Knittelfeld AG „GLOBAL-PERFORMER” részvény-gyűjtőalapja	Globaler Aktien-Dachfonds
PIZ BUIN GLOBAL	Aktien-Dachfonds, Vorarlberger Sparkasse
SELECT AKTIEN-DACHFONDS	Dachfonds, Wiener Neustädter Sparkasse
SELECT ANLEIHEN-DACHFONDS	Dachfonds, Wiener Neustädter Sparkasse
WILDER KAISER	Dachfonds, Sparkasse Kufstein

Az 1993. évi befektetési alapokról szóló törvény 43.§ 1. bekezdése szerint rámutatunk arra, hogy a tájékoztató egy példánya a befektetési alapokról szóló törvény 6.§ 1. bekezdése szerint rendelkezésre áll a társaság székhelyén, valamint az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, mint letétkezelő székhelyén. A tájékoztató megjelenési időpontját és beszerzési helyeit az Amtsblatt der Wiener Zeitung című lap 2004. február 12-i számában közzétették.

www.sparinvest.com

www.erstesparinvest.at