

# ESPA STOCK TECHNO

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

Éves jelentés 2007/08

# Tartalomjegyzék

Általános információk a befektetési társaságról (a továbbiakban: Alapkezelő)

Az alap fejlődése

Az alap vagyonának összetétele

Összehasonlító áttekintés (euróban)

Osztalékfizetés/kifizetés

Hozamszámítás és az alap vagyonának alakulása

1. Az érték alakulása az elszámolási évben (az alap teljesítménye)
2. Az alap eredménye
3. Az alap vagyonának alakulása
4. Felhasználási (származási) számla

Vagyonkimutatás 2008. március 14-én

Hitelesítő záradék

Az alapra vonatkozó rendelkezések

Az alapra vonatkozó általános rendelkezések

Az alapra vonatkozó különös rendelkezések

Az alapokra vonatkozó különös rendelkezések melléklete

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. Dieter KERSCHBAUM (2007. április 1-től) Mag. Franz KISSER Wolfgang MAYER (2007. március 31-ig) 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 Mag. Franz KISSER Anton KOVAR Günther MANDL Peter RIEDERER Mag. Jürgen SINGER (2007.07.01-től) 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 STOCK TECHNO, a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 20. §-a szerinti közös tulajdonú alap jelentését a 2007. március 15-től 2008. március 14-ig tartó elszámolási évre.

## Az alap fejlődése

### Visszatekintés

Az ESPA STOCK TECHNO egy globális részvényalap, és a legfontosabb technológiai vállalatokba fektet be világszerte. A részvényállomány területi megoszlása a 14.3. pontra vonatkozóan az alábbiak szerint alakul: Észak-Amerika 57 %, Európa 22 % és Ázsia 21 %. Az alágazatok szintjén a számítógépek, a szoftverek, a vezetékmentes készülékek és a telefon bírnak döntő jelentőséggel.

Az ESPA STOCK TECHNO a jelentős nemzetközi árfolyamkorrektúra következtében 16,82 % mínuszt volt kénytelen elkönyvelni. A portfólió kereken 60 %-át USA részvények tették ki, ezért a devizaveszteség hatása (-18 % az euróhoz képest) az alap befektetési jegyeinek áralakulásában is erősen érezhető volt.

2007. júliusát az USA-tőzsdék érezhető volatilitás-növekedésének kezdete jellemezte, amely a piacot szakaszosan a beszámolási időszak végéig alakította. A tartós, globális gyenge fázis kiváltó okai az USA-ingatlanpiac negatív hírei, valamint a nagy pénzügyi intézetek és bankok milliárdos leírásai voltak.

Az USA irányadó kamatlábának 2,25-ra való csökkentésével azonban az amerikai jegybank jelezte szándékát, hogy fenyegető pénzügyi válságok esetén gyors segítséget nyújt.

Az ESPA STOCK TECHNO legnagyobb értékei a Nokia, Apple, Oracle, Microsoft, Hewlett Packard és Nintendo voltak.

### Kitekintés

A technológiai szektor a részvénypiacon még most is az egyik leginkább elhanyagolt szektor. Ezzel egyidejűleg azonban az árfolyam-emelkedés szempontjából a kedvező potenciállal rendelkező üzletágakhoz tartozik.

A technológiai vállalatokat fundamentálisan tekintve általánosan alulértékelték. A vállalatok nyeresége dinamikus emelkedést mutat, minthogy a vállalati nyereségek gyorsabban emelkednek, mint az árfolyamok. Az USA-beli, európai és japán klasszikus technológiai konszernek mérlege és cash-flow kimutatása jó adatokat mutat.

A jelen értékelések alapján az ESPA STOCK TECHNO részvényalap továbbra is vételre ajánlott, ugyanakkor kockázati okoknál fogva mindezt több lépésben kellene végrehajtani.

## Az alap vagyonának összetétele

	2008. március 14.		2007. március 14.	
	millió euró	%	millió euró	%
Részvények, amelyek				
angol fontra	0,9	5,91	1,4	6,28
dán koronára	-	-	0,1	0,47
euróra	2,2	13,59	2,8	12,31
japán jenre	3,4	21,73	4,6	20,06
svéd koronára	0,3	1,64	0,7	2,98
svájci frankra	-	-	0,0	0,05
USA dollárra szólnak	9,0	56,73	13,1	57,04
Értékpapír állomány	15,8	99,59	22,8	99,19
Bankbetétek	0,1	0,40	0,2	0,81
Kamatigények / elhatárolások	0,0	0,00	- 0,0	- 0,00
Az alap vagyona	15,9	100,00	22,9	100,00

## Összehasonlító áttekintés (euróban)

Elszámolási év:	Az alap vagyona	Az érték alakulása %-ban 1)
2002/03	25.233.134,27	- 45,54
2003/04	34.221.505,46	+ 27,49
2004/05	28.693.422,30	- 9,72
2005/06	29.325.957,25	+ 19,96
2006/07	22.944.000,38	- 6,42
2007/08	15.860.354,85	- 16,82

Elszámolási év:	Osztalékos befektetési jegyek		Felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek			Teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek	
	Kiszámított érték jegyenként	Osztalék/ osztalék-fizetés	Kiszámított érték jegyenként	Felhalmozásra felhasznált hozam	Kifizetés az InvFG 13.§-a szerint	Kiszámított érték jegyenként	Teljes felhalmozásra felhasznált hozam
2002/03	19,28	0,00	19,28	0,00	0,00	-	-
2003/04	24,58	0,00	24,58	0,00	0,00	24,58	0,00
2004/05	22,19	0,00	22,19	0,00	0,00	22,19	0,00
2005/06	26,62	0,00	26,62	0,00	0,00	26,62	0,00
2006/07	24,91	0,00	24,91	0,00	0,00	24,91	0,00
2007/08	20,72	0,00	20,72	0,00	0,00	20,72	0,00

1) Az osztalékként felosztott illetve kifizetett összegeknek az osztalékfizetési napon érvényes elszámoló értéken történő teljes újrabefektetése feltételezésével.

## Osztalékfizetés/kifizetés

A 2007. március 15-től 2008. március 14-ig tartó elszámolási évre az osztalékos befektetési jegyek esetében nem kerül sor osztalékfizetésre.

A szelvényeket kifizető bank által visszatartandó tőkehozadéki adó összege nulla euró.

A felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek esetében a 2007/08. elszámolási évre nem kerül sor újrabefektetésre.

Figyelemmel a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 13.§-ára a felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek esetében az éves hozamra eső tőkehozadéki adó erejéig ki kell fizetni egy összeget, melynek értéke azonban nulla euró.

A teljes felhalmozást szolgáló befektetési jegyek esetében nem kerül sor kifizetésre a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 13. §-a értelmében. A 2007/08. elszámolási évre nem kerül sor újrabefektetésre.

# 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 jegyek
Befektetési jegy értéke az elszámolási év elején	24,91	24,91	24,91
Kifizetés 2007.6.15-én (megfelel kerekben 0,0000 befektetési jegynek) 1)	0,00		
Kifizetés 2007.6.15-én (megfelel kerekben 0,0000 befektetési jegynek) 1)		0,00	
Befektetési jegy értéke az elszámolási év végén	20,72	20,72	20,72
Összérték, beleértve (fiktíven) az osztalékfizetés/kifizetés útján szerzett befektetési jegyeket is	20,72	20,72	20,72
Nettó hozam befektetési jegyenként	- 4,19	- 4,19	- 4,19
Egy befektetési jegy értékének alakulása az elszámolási évben	- 16,82 %	- 16,82 %	- 16,82 %

## 2. Az alap eredménye

### a. Az alap realizált eredménye

#### Az alap szokásos eredménye

##### Hozamok (árfolyameredmény nélkül)

Kamathozamok 7.730,36

Osztalékhozamok 264.675,44

Egyéb hozamok 2) 915,28

Hozamok összesen (árfolyameredmény nélkül) 273.321,08

Fizetett kamatok - 3.675,15

##### Ráfordítások

Térítés az Alapkezelő részére - 325.652,91

##### Egyéb kezelési ráfordítások

A könyvvizsgáló költségei - 3.679,62

Közzétételi költségek - 6.429,70

Értékpapírletéti díjak - 11.541,97

Letétkezelői díjak - 4.342,04

Külső tanácsadók költségei 0,00

Az egyéb kezelési ráfordítások összesen - 25.993,33

Ráfordítások összesen - 351.646,24

Az alap szokásos eredménye (hozamkiegyenlítés nélkül) - 82.000,31

#### Realizált árfolyameredmény 3) 4)

Realizált nyereségek 542.805,80

Realizált veszteségek - 6.612.773,05

Realizált árfolyameredmény (hozamkiegyenlítés nélkül) - 6.069.967,25

Az alap realizált eredménye (hozamkiegyenlítés nélkül) - 6.151.967,56

Áthozat: Az alap realizált eredménye (hozamkiegyenlítés nélkül)	- 6.151.967,56
b. nem realizált árfolyameredmény 3) 4)	
Nem realizált árfolyameredmény változása	2.956.145,33
Az elszámolási év eredménye	- 3.195.822,23
c. hozamkiegyenlítés az elszámolási év rendes hozamaira	5.381,85
Az alap eredménye összesen	- 3.190.440,38

### 3. Az alap vagyonának alakulása

Az alap vagyona az elszámolási év elején 5)	22.944.000,38
Osztalékfizetés/kifizetés	
Osztalékfizetés (az osztalékos befektetési jegyekre) 2007.6.15-én	0,00
Kifizetés (a felhalmozásra szolgáló befektetési jegyekre) 2007.6.15-én	0,00
	0,00
Befektetési jegyek kiszolgáltatása és visszaváltása	- 3.893.205,15
Az alap eredménye összesen (az alap eredményét részletesen a 2. pont ismerteti)	- 3.190.440,38
Az alap vagyona az elszámolási év végén 6)	15.860.354,85

#### 4. Felhasználási (származási) számla

##### Osztalékfizetés / kifizetés / újrabefektetés

Osztalékfizetés 2008.6.16-án 170.708-ra			
Osztalékos befektetési jegyek után egyenként 0,00 euró			0,00
Kifizetés (tőkehozadéki adó) 2008.6.16-án 594.235-re			
Felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek után egyenként 0,00 euró	0,00		
Újrabefektetés 594.235-re			
Felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek után egyenként 0,00 euró	0,00		0,00
Újrabefektetés 501-re			
Teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek után 0,00 euró			0,00
			<hr/>
			0,00
Az alap realizált eredménye (hozamkiegyenlítéssel)		- 6.146.585,71	
Ráfordítások és veszteségek fedezése/nyereségáthozat			
Ráfordítások és veszteségek fedezése a vagyonból	6.612.773,05		
Nyereségáthozat a vagyonra	0,00	6.612.773,05	
		<hr/>	
A nyereségátvitel változása 7)			
Nyereségátvitel az előző évből	417.244,52		
Nyereségátvitel a következő időszakra	- 883.431,86	- 466.187,34	
		<hr/>	
			0,00

- 1) Elszámolási értékek 2007.6.13-án (ex-nap – zárónap): egy osztalékos befektetési jegyre 26,75 euró, egy felhalmozásra szolgáló befektetési jegyre 26,75 euró.
- 2) Az e tételben kimutatott hozamok teljes egészükben az értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó kölcsönzési díjakra jutottak.
- 3) 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.
- 4) Árfolyameredmény összesen, hozamkiegyenlítés nélkül (realizált árfolyameredmény, hozamkiegyenlítés nélkül, plusz a nem realizált árfolyameredmény változása): - 3.113.821,92 euró.
- 5) A befektetési jegyek forgalma az elszámolási év elején: 190.876 osztalékos befektetési jegy, 729.427 felhalmozásra szolgáló befektetési jegy és 782 teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegy.
- 6) A befektetési jegyek forgalma az elszámolási év végén: 170.708 osztalékos befektetési jegy, 594.235 felhalmozásra szolgáló befektetési jegy és 501 teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegy.
- 7) Beleértve a hozamkiegyenlítést a realizált árfolyameredményre, amennyiben az osztalékfizetés (kifizetés), illetve újrabefektetés ezt nem tartalmazza, illetve nem tartalmazta.

# Vagyonkimutatás 2008. március 14-én

Az értékpapír állományban 2007. március 15-től 2008. március 14-ig történt változásokkal együtt)

Értékpapír megjelölése	Kódszám	Vásárlások/ Növekedé- sek	Eladások/ Csökkené- sek	Állomány	Árfolyam	Árfolyam érték euróban	%-os részesedés az alap vagyonából
Darab/névérték (névérték 1.000-ben számítva.)							
<b>HIVATALOSAN FORGALMAZOTT ÉRTÉKPAPÍROK</b>							
euróra szóló RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország NÉMETORSZÁG							
SAP AG	DE0007164600	0	5.138	17.179	31,390000	539.248,81	3,40
összesen						539.248,81	3,40
Kibocsátó ország FINNORSZÁG							
NOKIA CORP	FI0009000681	0	17.197	54.902	20,320000	1.115.608,64	7,03
összesen						1.115.608,64	7,03
Kibocsátó ország FRANCIAORSZÁG							
ALCATEL S.A	FR0000130007	0	8.721	14.824	3,420000	50.698,08	0,32
összesen						50.698,08	0,32
Kibocsátó ország SPANYOLORSZÁG							
INDRASISTEMASINH.EO	ES0118594417	0	671	2.519	17,920000	45.140,48	0,28
összesen						45.140,48	0,28
euró összesen						1.750.696,01	11,04
japán jenre szóló RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország JAPÁN							
SUMCO TECHXIV CORP.	JP3305200002	0	0	600	2.100,000000	8.057,56	0,05
összesen						8.057,56	0,05
JPY összesen 156,374910 árfolyamon átszámítva						8.057,56	0,05
USA dollárra szóló RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország USA							
APPLE COMPUTER INC.	US0378331005	0	3.063	12.112	126,610000	982.666,57	6,20
MICROSOFT CORP	US5949181045	0	14.482	42.987	27,930000	769.361,39	4,85
összesen						1.752.027,96	11,05
USD összesen 1,560550 árfolyamon átszámítva						1.752.027,96	11,05
<b>HIVATALOSAN FORGALMAZOTT ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN</b>						<b>3.510.781,53</b>	<b>22,14</b>
<b>A SZERVEZETT PIACOKBA BEVONT ÉRTÉKPAPÍROK</b>							
angol fontra szóló RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország NAGY BRITANNIA							
BT GROUP PLC	GB0030913577	6.814	39.867	112.841	2,122500	311.423,60	1,96
SAGE GRP PLC	GB0008021650	0	7.300	17.984	1,965000	45.950,02	0,29
VODAFONE GRP	GB00B16GWD56	14.249	89.059	297.287	1,499000	579.447,97	3,65
összesen						936.821,59	5,91
GBP összesen 0,769065 árfolyamon átszámítva						936.821,59	5,91

Értékpapír megjelölése	Kódszám	Vásárlások/ Növekedé- sek	Eladások/ Csökkené- sek	Állomány	Árfolyam	Árfolyam érték euróbar	%-os részesedés az alap vagyonából
Darab/névérték (névérték 1.000-ben számítva.)							
euróra szóló RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország FRANCIAORSZÁG							
ALCATEL-LUCENT SP.ADR EO2	US0139043055	0	0	17.114	3,400000	58.187,60	0,37
CAP GEMINI	FR0000125338	0	359	2.219	33,890000	75.201,91	0,47
DASSAULT SYS SA	FR0000130650	0	620	1.609	36,800000	59.211,20	0,37
NEOPOST S.A.	FR0000120560	0	101	496	67,200000	33.331,20	0,21
összesen						225.931,91	1,42
Kibocsátó ország LUXEMBURG							
SES GLOBAL FDRA	LU0088087324	0	652	5.464	15,290000	83.544,56	0,53
összesen						83.544,56	0,53
Kibocsátó ország HOLLANDIA							
ASML HOLDING	NL0006034001	6.486	0	6.486	14,600000	94.695,60	0,60
összesen						94.695,60	0,60
euró összesen						404.172,07	2,55
japán jenre szóló RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország JAPÁN							
FUJI SOFT ABC INC	JP3816600005	0	0	1.000	1.951,000000	12.476,43	0,08
FUJI TEL.NETWORK	JP3819400007	0	7	39	144.000,000000	35.913,69	0,23
FUJITSU LTD	JP3818000006	0	8.000	29.000	658,000000	122.027,25	0,77
HITACHI INFO.SYS.	JP3788000002	0	0	1.100	1.886,000000	13.266,83	0,08
KDDI CORP.	JP3496400007	0	17	62	598.000,000000	237.096,86	1,49
KONAMI CO LTD	JP3300200007	0	600	2.200	3.780,000000	53.179,89	0,34
NEC CORPORATION	JP3733000008	0	5.000	31.000	396,000000	78.503,64	0,49
NINTENDO CO LTD	JP3756600007	0	500	2.000	51.600,000000	659.952,42	4,16
NIPPON TEL+TEL	JP3735400008	0	60	217	420.000,000000	582.830,07	3,67
NTT DATA CORP.	JP3165700000	0	10	39	466.000,000000	116.220,69	0,73
NTT DOCOMO	JP3165650007	0	192	632	154.000,000000	622.401,64	3,92
OBIC BUSINESS CONS.	JP3173500004	0	0	500	5.590,000000	17.873,71	0,11
ORACLE CORP. JAPÁN	JP3689500001	0	400	1.800	4.630,000000	53.294,99	0,34
SOFTBANK CORP	JP3436100006	0	4.200	14.900	1.803,000000	171.796,74	1,08
SONY CORPORATION	JP3435000009	16.700	2.900	13.800	4.200,000000	370.647,70	2,34
TREND MICRO INC.	JP3637300009	0	500	2.000	3.460,000000	44.252,62	0,28
YAHOO JAP.CORP.	JP3933800009	0	259	834	46.250,000000	246.666,81	1,56
összesen						3.438.401,98	21,68
JPY összesen 156,374910 árfolyamon átszámítva						3.438.401,98	21,68
svéd koronára szóló RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország SVÉDORSZÁG							
ERICSSON/B	SE0000108656	0	56.652	204.337	12,050000	260.468,78	1,64
összesen						260.468,78	1,64
SEK összesen 9,453190 árfolyamon átszámítva						260.468,78	1,64
USA dollárra szóló RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország KANADA							
NORTEL NETWORKS CORP.	CA6565685089	0	1.291	6.710	6,370000	27.389,51	0,17
összesen						27.389,51	0,17

Értékpapír megjelölése	Kódszám	Vásárlások/ Növekedé- sek	Eladások/ Csökkené- sek	Állomány	Árfolyam	Árfolyam érték euróban	% -os részesedés az alap vagyonából
		Darab/névérték (névérték 1.000-ben számítva.)					
Kibocsátó ország HOLLANDIA							
STMICROELECTRONICS NY	US8610121027	0	3.477	12.548	10,490000	84.347,52	0,53
összesen						84.347,52	0,53
Kibocsátó ország USA							
ADCTELECO.INC.NEW	US0008863096	1.621	0	1.621	12,240000	12.714,13	0,08
APPLIED MATERIALS	US0382221051	0	6.195	19.049	20,580000	251.211,70	1,58
AUTOM DATA PROC	US0530151036	0	2.436	7.253	39,370000	182.980,75	1,15
BROADCOM CORP./A	US1113201073	0	1.850	6.487	17,030000	70.791,46	0,45
BROADRIDGE FIN.	US11133T1034	2.422	0	2.422	17,950000	27.858,70	0,18
CA INC.	US12673P1057	0	2.623	7.108	22,070000	100.524,53	0,63
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	0	9.085	33.453	24,320000	521.339,89	3,29
COMCAST CORP. NEW A	US20030N1019	31.789	3.147	28.642	18,920000	347.253,62	2,19
DELL INC.	US24702R1014	0	7.586	25.743	19,400000	320.024,48	2,02
EBAY INC	US2786421030	0	5.445	18.658	26,250000	313.846,08	1,98
ELECTR DATA SYST.	US2856611049	0	1.237	7.820	16,170000	81.028,74	0,51
ELECTRONIC ARTS	US2855121099	0	1.262	4.342	46,910000	130.520,15	0,82
EMCCORP	US2686481027	0	8.194	28.923	14,790000	274.115,65	1,73
FISERV INC.	US3377381088	0	926	2.269	48,180000	70.052,49	0,44
GOOGLE INC. CLASS A	US38259P5089	1.423	125	1.298	437,920000	364.243,48	2,30
HEWLETT PACKARD CO.	US4282361033	0	8.283	23.653	45,920000	696.001,90	4,39
IBM CORP	US4592001014	0	3.266	8.259	115,110000	609.204,12	3,84
INTEL CORP	US4581401001	0	8.375	32.240	20,660000	426.822,85	2,69
INTUIT	US4612021034	0	1.445	4.586	25,520000	74.995,82	0,47
JUNIPER NETWORKS INC	US48203R1041	0	2.541	7.685	24,680000	121.537,79	0,77
LSI LOGIC CORP	US5021611026	15.735	0	15.734	4,960000	50.008,42	0,32
MICRON TECHNOLOGY	US5951121038	0	2.019	11.623	6,140000	45.730,81	0,29
MOTOROLA INC	US6200761095	0	10.598	31.489	9,550000	192.701,26	1,21
ORACLE SYSTEM	US68389X1054	0	20.644	70.596	19,520000	883.043,75	5,57
SUN MICROSYSTEMS	US8668102036	13.716	2.294	11.422	16,400000	120.035,12	0,76
SYMANTEC CORP.	US8715031089	0	4.756	11.955	16,460000	126.096,12	0,80
TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	0	6.898	18.516	28,210000	334.712,99	2,11
XILINX INC.	US9839191015	0	1.700	4.578	23,420000	68.704,47	0,43
YAHOO INC.	US9843321061	0	5.461	18.423	26,710000	315.323,66	1,99
összesen						7.133.424,93	44,98
USD összesen 1,560550 árfolyamon átszámítva						7.245.161,96	45,68
A SZERVEZETT PIACOKBA BEVONT ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN						12.285.026,38	77,46

#### AZ ALAP VAGYONÁNAK TAGOLÓDÁSA

ÉRTÉKPAPÍROK	15.795.807,91	99,59
BANKBETÉTEK	63.918,36	0,40
KAMATKÖVETELÉSEK	628,58	0,00
<b>AZ ALAP VAGYONA</b>	<b>15.860.354,85</b>	<b>100,00</b>

FORGALOMBAN LÉVŐ OSZTALÉKOS BEFEKTETÉSI JEGYEK	db	170.708
FORGALOMBAN LÉVŐ, FELHALMOZÁSRA SZOLGÁLÓ BEFEKTETÉSI JEGYEK	db	594.235
FORGALOMBAN LÉVŐ, TELJES FELHALMOZÁSRA SZOLGÁLÓ BEFEKTETÉSI JEGYEK	db	501
OSZTALÉKOS BEFEKTETÉSI JEGYEK ÉRTÉKE	euróban	20,72
FELHALMOZÁSRA SZOLGÁLÓ BEFEKTETÉSI JEGYEK ÉRTÉKE	euróban	20,72
TELJES FELHALMOZÁSRA SZOLGÁLÓ BEFEKTETÉSI JEGYEK ÉRTÉKE	euróban	20,72

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				
AGERE SYSTEMS	US00845V3087	USD	0	1.681
ASML HOLDING	NL0000334365	euró	0	8.953
JSAT CORP.	JP3386150001	JPY	0	10
SUN MICROS INC	US8668101046	USD	0	63.397
A SZERVEZETT PIACOKBA BEVONT ÉRTÉKPAPÍROK				
AVAYAINC.	US0534991098	USD	0	8.558
GLOBAL PAYMENTS	US37940X1028	USD	0	1.694
JDSUNIPHASE	US46612J5074	USD	0	4.555
MICRONASSEM.HLDGNA	CH0012337421	CHF	0	718
TAKE-TWO INTERACT. SOFTW.	US8740541094	USD	0	1.562
TELE DANMARK A/S	DK0010253335	DKK	0	3.758

Bécs, 2008. február

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 STOCK TECHNO, a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény szerinti közös tulajdonú alap 2007. március 15-től 2008. március 14-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

Dr. Robert Wauschek  
(könyvvizsgáló)

Mag. Gerhard Grabner  
(könyvvizsgáló)

Bécs, 2008. június 2.

# Az ESPA STOCK TECHNO befektetési alapra vonatkozó rendelkezések

A befektetési alapokról 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 alapokról 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 újakra 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 a Letétkezelő Bank egyik ügyvezetőjének vagy egy erre meghatalmazott alkalmazottjának kézzel írott aláírása, valamint az Alapkezelő két ügyvezetőjének kézzel írott vagy sokszorosított aláírása szerepel.

3. A kinyomtatott értékpapírokon a Letétkezelő Bank egyik ügyvezetőjének vagy egy erre meghatalmazott alkalmazottjának kézzel írott aláírása, valamint az Alapkezelő két ügyvezetőjének kézzel írott vagy sokszorosított aláírása szerepel.

### 4. § A befektetési alap kezelése

1. Az Alapkezelő jogosult arra, hogy rendelkezze 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 övni 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 alapokról 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 vagyonához.

### 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 mindenkori 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 befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 7. § (1) bekezdése szerint 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 alaphoz tartozó 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 mindenkori visszaváltási áron, espedig 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 alaphoz tartozó különös rendelkezésekben (25.§) szerepel. A visszaváltási ár kifizetése, valamint a visszaváltási árak 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 hozamból 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.§ szerinti 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, vagy
- a Kapitalmarktgesetz (Tőkepiaci törvény) 10. § 3. bek. 3. pontja szerint a kibocsátó Alapkezelő honlapján, elektronikus formában

#### 11. § Az alapokra vonatkozó rendelkezések módosítása

Az Alapkezelő az alaphoz tartozó 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.

## Az alapra vonatkozó különös rendelkezések

a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 20.§-a szerinti közös tulajdonú ESPA STOCK TECHNO 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 összes osztrák takarékpénztár és azok fiókjai, valamint az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft (Wien) és annak valamennyi fiókja.
2. A befektetési alap esetében mindenkor 1 értékpapírról szolgáltatnak ki osztrák osztalékos befektetési jegyeket, osztrák tőkehozadékiadólevonásos felhalmozásra szolgáló befektetési jegyeket, valamint osztrák tőkehozadéki adó levonása nélküli felhalmozást szolgáló befektetési jegyeket.

A osztrák tőkehozadéki adó levonása nélküli, felhalmozást szolgáló befektetési jegyek forgalmazása nem Ausztriában történik.

A befektetési jegyeket gyűjtőokmányokban jelenítik meg. Ezért tényleges értékpapírok kiszolgáltatására nem kerülhet sor.

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 mindenkor 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 ESPA STOCK TECHNO egy részvényalap. Az alap vagyonát az alábbi, példászerűen ismertetett befektetéspolitikai elvek szerint fektetik be:
  - a) vagyoni javak kiválasztása során a technológiai ágazat vállalati részvényeinek kell dominálniuk. A kibocsátók székhelye szerint nincsenek földrajzi korlátozások. Egyaránt beszerezhetők csekély tőzsdei kapitalizációjú vállalatok részvényei, valamint közepes tőzsdei kapitalizációjú vállalatok részvényei is, akárcsak a tőkeerős, nagy, nemzetközileg ismert és jelentős vállalatok részvényei (Blue-Chips).
  - b) A befektetéspolitikai investíciós univerzum (részleges) leképezése érdekében az alapról szóló jelen rendelkezések 17.§-a szerint meg lehet szerezni befektetési alapok befektetési jegyeit – függetlenül azon államtól, amelyben a mindenkor alapkezelő székhelye található – az ESPA STOCK TECHNO vagyonának legfeljebb 10%-a erejéig.
  - c) Az alapra vonatkozó jelen rendelkezések 18.§-a szerinti eszközökbe történő befektetések befektetési célként alárendelt szerepet játszanak.
  - d) Az Alapkezelő fenntartja azt a jogot, hogy az a)-c) pontban megnevezett eszközök mellett alárendelt mértékben az 1. pont szerinti egyéb eszközökbe is befektessen.
  - e) Az alapra vonatkozó jelen rendelkezések 19. §-a és 19a. §-a szerinti származékos instrumentumokat nem csak a kockázat csökkentéséhez (lefedezéséhez), hanem spekulációs célra is alkalmazhatják. Az alap vagyonának nettó összértékére vetítve a fedezeti célt szolgáló származékos ügyletek lényeges szerepet játszhatnak. A nem biztosítási célú származékos ügyletek alapvetően alárendelt szerepet játszanak.

A fedezés keretében az alapkezelő egyebek között fenntartja magának azt a jogot, hogy a részvénytangenseket a mindenkor piaci

helyzet szerint, saját mérlegelésének megfelelően, alkalmas stratégiák útján bebiztosítsa az árfolyamveszteségek ellen (pl. részvényindexekre szóló határidős pénzügyi kontraktusok segítségével).

A származékos ügyleteket – az alapkezelő mérlegelése szerint – a befektetési stratégia részeként is, főként a befektetési fok szabályozására, a hozam szabályozására vagy értékpapírpótlóként lehet alkalmazni.

- 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 alaphoz indexalapú származékos termékekbe történő befektetéseit a befektetési alapokról szóló osztrák törvény 20.§. 3. bek. 5., 6., 7. és 8d. pontjában megszabott befektetési határoknál nem veszik figyelembe.
- Nem teljesen befizetett részvények vagy pénzügyi instrumentumok és ilyen instrumentumokra vonatkozó elővásárlási jogok, valamint nem teljesen befizetett egyéb pénzügyi instrumentumok megszerzése az alap vagyonának 10%-a erejéig megengedett.

#### 16.§ Tőzsdék és szervezett piacok

- Értékpapírokat és pénzügyi papírokat akkor lehet beszerezni, ha
  - azokat a BWG (osztrák Banktörvény) 2. § 37. pontja szerinti szabályozott piacon jegyzik vagy kereskednek velük,
  - az egyik tagállamnak egy másik elismert, szabályozott, a nagyközönség számára nyitva álló és szabályszerűen működő értékpapírcsoporthoz 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 értékpapírcsoporthoz 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.
- Olyan pénzügyi papírok, amelyekkel nem szabályozott piacon kereskednek, amelyekkel általában a pénzpiacon kereskednek, likvidek, 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 felülből 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.
- 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

- 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.
- 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 pénzügyi összegeket közös számlára, a kockázatmegosztás elve szerint értékpapírokba és más likvid pénzügyi befektetésekre 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 színvonala 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 beszámolók tárgyát képezi, 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 birtokolható 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 szerintiéről 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 ezekben 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. pontban meghatározott pénzügyi eszközöket a 15.§-ban megnevezett befektetéspolitikai alapelveknek megfelelően veheti igénybe.

## 19b § Value-at-Risk

Nem alkalmazandó

## 20. § Hitelfelvétel

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

## 21. § Penziós ügyletek

Az Alapkezelő jogosult arra, hogy a befektetési alap számlájára a befektetési alapokról szóló osztrák törvény megszabott határain belül olyan eszközöket vásároljon, amelyek az eladó azon kötelezettségével járnak, hogy ezen eszközöket egy előre meghatározott időpontban és előre meghatározott ár mellett 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 lejártá után ismét visszaruházni.

## 25. § A kiszolgáltatási és visszaváltási ár módoszatai

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

A társaság kiszolgáltatási költségeinek fedezését szolgáló kiszolgáltatási pótlék 4,0 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 az március 15-től a következő naptári év március 14. napjáig tartó időszak.

## 27. § Kezelési díj, a ráfordítások megtérítése

Az Alapkezelő a kezelési tevékenységéért az alap vagyonának 0,15%-áig terjedő mértékű havonkénti 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, letétkezelői díjak, (könyv)vizsgálati, tanácsadási és zárlati költségek.

Amennyiben az alapkezelő él a befektetési alapokról szóló (osztrák) törvény 3. § (3) bekezdése szerinti jogával, az alap vagyonát pótlólag megterhelheti a külső alapkezelők / tanácsadók szolgáltatásainak havi díjazásával is, melynek során ez a díjazás az alapkezelőt megillető díjazással együtt havonta nem tehet ki többet, mint az alap mindenkor havi végi vagyonának 0,18%-át.

## 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 elvásárlási jogokat is beleértve) elidegenítéséből származó nyereségekről van szó, az Alapkezelő mérlegelése szerint az osztalékfizetésre jogosító befektetési jegyek tulajdonosai részére a következő elszámolási év június 15-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 (felhalmozók)

Az elszámolási év során bevételezett hozamokat nem osztják fel a költségek fedezése után. Amennyiben nem állnak fenn a befektetési jegyek valamennyi tulajdonosánál a kifizetés InvFG 13.§-a szerinti elmaradásának előfeltételei, a következő elszámolási év június 15. 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.§ 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  
(2007. májusi verzió)

1. Hivatalos kereskedésű és szervezett piacú tőzsdék az EGK tagországaiban

A 93/22/EGK irányelv (értékpapírokkal kapcsolatos szolgáltatások irányelve) 16. cikke szerint minden tagállamnak vezetnie kell 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 korlátjainak csökkenése valamint a kereskedési szegmensek szakosodása következtében a „szabályozott piacok” jegyzéke nagy 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/cms/site/attachments/2/0/2/CH0230/CMS1140105592256/1\\_listeger.pdf](http://www.fma.gv.at/cms/site/attachments/2/0/2/CH0230/CMS1140105592256/1_listeger.pdf)

a „szabályozott piacok jegyzéke (pdf)” fájlban.

valamint

Bulgária:	Szófia (Bulgarien Stock Exchange)
Románia:	Bukarest (Bucharest Stock Exchange)

2. Az Európai Gazdasági Térség tagállamain kívüli európai országok tőzsdéi

2.1	Bosznia-Hercegovina	Szarajevo
2.2	Szerb Köztársaság BiH <sup>1</sup> :	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 részvénytőzsdén csak „nemzeti piac”)
2.7	Oroszország	Moskva (RTS Stock Exchange)

3. Európán kívüli országok tőzsdéi

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	Amerikai Egyesült Államok:	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
3.22	Kína:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange

#### 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 Részvénytőzsdéi Szövetség (ISMA) tagjainak tőzsdén kívüli piaca, Zürich
4.5	Amerikai Egyesült Államok:	NASDAQ-rendszerű tőzsdén kívüli piac tőzsdén kívüli piac (NASD által részvénytőzsdéként szervezett tőzsdén kívüli piacok, Önkormányzati kötvénytőzsdé, Állampapírtőzsdé, Vállalati kötvények és közvetlen nyilvános részvételi programok) Tőzsdén kívüli piac jelzálog fedezetű értékpapírok számára

#### 5. Tőzsdék határidős és opciós kereskedéssel

5.1	Argentína:	Argentína: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2	Ausztrália:	Australian Options Market, Sydney Futures Exchange Limited
5.3	Brazília:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4	Kanada:	Montreal 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	Neuseeland:	5.7 Új-Zéland: New Zealand Futures & Options Exchange
5.8	Fülöp-szigetek:	Fülöp-szigetek: Manila International Futures Exchange
5.9	Szingapúr:	Singapore International Monetary Exchange
5.10	Szlovákia	RM System Slovakia und Bratislava Options Exchange (BOB)
5.11	Dél-Afrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.12	Svájc:	EUREX
5.13	Amerikai Egyesült Államok:	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)

<sup>1</sup> „BiH” „Bosznia és Hercegovina” hivatalos rövidítése.

# 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 STOCK TECHNO

Elszámolási év: 2007.03.15 - 2008.03.14.

Az (esetleg fiktív) osztalékfizetés/kifizetés dátuma: 2008.06.16.

	Osztalékos befektetési jegyek	Felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek
	AT0000754262	AT0000753504
Lábj		AT0000753512

Értékek befektetési jegyenként euróban

euró

euró

		euró	euró
<b>1. Magánvagyonban lévő befektetési jegyek</b>			
a) Az alapból 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 jövedelmek:	Végső 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)		
- Végső megadóztatásra alkalmas tőkebefektetésekből származó tőkehozamok teljes adótétel mellett:			
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat melletti letéteknél:		0,0000	0,0000
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat nélküli letéteknél:	2)	0,0000	0,0000
- Végső megadóztatásra alkalmas befektetésekből eredő tőkehozamok fél adótétel mellett:		0,0000	0,0000
- Tőkehozadéki adó, amennyiben végső megadóztatásra alkalmas tőkehozamokra jut:			
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat melletti letéteknél:		0,0000	0,0000
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat nélküli letéteknél:		0,0000	0,0000
d) A kettős adóztatási egyezmény szerinti igény a külföldi forrásadóknak 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			
g) Örökösödési adó-érték:			
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat melletti letéteknél:		0,00	0,00
Megállapítandó értékek opciós nyilatkozat nélküli letéteknél:		0,00	0,00
<b>2. Befektetési jegyek egyéni vállalkozók vagy társas vállalkozások (pl. kkt., bt.) üzemi vagyonában)</b>			
a) Az alapból származó hozamok opciós nyilatkozat fennállása esetén a tőkehozadéki adó levonása révén messzemenően végső megadóztatás alá esőnek minősülnek; adóztatni csak a vagyoni nyereségeket kell az alább megjelölt mértékben:	3)	0,0000	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:		0,0000	0,0000
c) Alacsony jövedelemadó-tétel esetén a végső 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:		0,0000	0,0000
- 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 letéteknél:	5)	0,0000	0,0000
Opciós nyilatkozat nélküli letétek esetében:	5)	0,0000	0,0000
d) A kettős adóztatási egyezmény szerinti igény a külföldi forrásadóknak 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 STOCK TECHNO

Elszámolási év:

2007.03.15 - 2008.03.14.

Az (esetleg fiktív) osztalékfizetés/kifizetés dátuma: 2008.06.16.

Osztalékos  
befektetési  
jegyek

Felhalmozásra  
szolgáló  
befektetési  
jegyek

Tejjes  
felhalmozásra  
szolgáló  
befektetési  
jegyek

AT0000754262

AT0000753504

AT0000673389

Lábj.

AT0000753512

Értékek befektetési jegyenként euróban

euró

euró

euró

	6)			
3. Befektetési jegyek a tőketársaságok (rt., kft.) üzemi vagyonában *				
a) Hozzászámítások:				
- osztalékfizetés		0,0000	-	-
- az alap szokásos eredménye		-	0,0000	0,0000
- 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 szokásos, osztalékhoz hasonló 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)	0,0000	0,0000	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:		0,0435	0,0435	0,0435
(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:		0,0000	0,0000	0,0000
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) „Közbenső 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:		0,0000	0,0000	0,0000
b) Igény a tőkehozadéki adó visszatérítése iránt belföldi részesedési hozamok esetében:		0,0000	0,0000	0,0000
c) Igény a kettős adóztatási egyezmény szerint a külföldön levonásba hozott forrásadók beszámítása iránt a kötvényekből és külföldi ingatlanbefektetési alapokból származó hozamok esetében:		0,0000	0,0000	0,0000

## L á b j e g y z e t e k :

- 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 a 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 adóhivataltól (lásd az adójogi kezelés B. illetve C. részében a 12.b) pontot). Ez a lehetőség akkor is fennáll, ha egyébként az adólerovás 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.

\* Az „adóköteles jövedelmek” tételben (lásd az adójogi kezelés B./C. részének 5. tételét) az üzemi befektetők, jogi személyek rovatában a külföldi részvénytársaságok osztalékai (lásd az adózási kezelés B./C. részének 10.a) tételét) teljes egészükben szerepelnek, miközben a belföldi részvénytársaságok osztalékai teljes egészükben figyelmen kívül maradnak. Ha az Európai Bíróság aktuális ítélkezési gyakorlatát vesszük alapul (lásd C-446/04), nagymértékben kétségesnek látszik, hogy a megfelelő osztrák jogi helyzet összeegyeztethető-e az európai rendelkezésekkel. A külföldi osztalékok adómentességének érvényesítése esetén azonban nem szabad figyelmen kívül hagyni, hogy a külföldi részvényhozamokra eső külföldi forrásadóknak (lásd az adójogi kezelés B./C. részének 8.a) tételét) beszámítása a belföldi társasági adóba nem engedhető meg.

## 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 befektetőknek a mindenkori nemzeti törvényeket kell figyelembe venniük.

ESPA STOCK TECHNO		Láb.	Magán- befektetők (opcióval vagy anélkül)	Vállalati befektetők		Magán- alapítvá- nyok
Számolási érték	2008.03.14-re: EUR 20,72			Természetes személyek (kkt-k, bt-k.. is)	Jogi személyek	
Elszámolási év:	2007.03.15. - 2008.03.14.					
Az osztalékfizetés időpontja:	2008.06.16.					
ISIN: AT0000754262						
Értékek befektetési jegyenként euróban			euró	euró	euró	euró
1. Osztalék/osztalékfizetés (az I. tőkehozadéki adó levonása után, az egyéb tőkehozadéki adó levonása előtt)			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2. Plusz:						
a) Visszatartott bel- és külföldi levonásos adók	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 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 osztalékok a kettős adóztatási egyezmény szerint			-	-	0,0000	-
- adózással semleges hozamkiegyenlítés a külföldi osztalékokra			-	-	-	-
c) Osztalékként kifizetett vagyoni nyereségek (levonás adómentesként illetve megadóztatottként)			0,0000	-	-	0,0000
			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Ebből véglegesen megadóztatva			0,0000	0,0000	-	-
5. Adóköteles jövedelmek	17)		0,0000	0,0000	0,0000	-
A „közbeneső adó” alapja (a tőkehozadéki adóról szóló törvény 22. § 2. bekezdése)			-	-	-	0,0000
6. Az örökösödési adó értékéhez lásd a lábjegyzeteket is	2)		0,00	-	-	-
Részletes adatok						
7. Külföldi jövedelmek, amelyekre nézve Ausztriát adóztatási jog illet meg	4)		0,0000	0,0000	0,0000	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 avoir fiscal és a matching credit figyelembevétele nélkül)			0,0459	0,0459	0,0435	9. láb.
- 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)			0,0459	0,0459	0,0435	0,0000
- beszámítható összeg fiktív forrásadóknál (matching credit)			0,0000	0,0000	0,0000	9. láb.
b) a külföldi adóigazgatóságok által kérelemre visszatérítendő (részletek a 13. b) pontban)	8) 10)					
- a részvények hozamaira (osztalékok) eső adók			0,0268	0,0268	0,0268	9. láb.
- a kötvények hozamaira (kamatok), valamint a külföldi ingatlanbefektetési alapok osztalékaira eső adók mindösszesen visszatérítendő			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) az adórendtartás 48. §-a szerint kell megítélni (részletek a 13. c) pontban)			0,0268	0,0268	0,0268	0,0000
			0,0000	0,0000	0,0000	9. láb.

Elszámolási év: 2007.03.15. - 2008.03.14. Az osztalékfizetés időpontja: 2008.06.16. ISIN: AT0000754262	Láb.	Vállalati befektetők			Magán- alapítvá- nyok
		Magán- befektetők (opcióval vagy anélkül)	Természetes személyek (kkt-k, bt-k.. is)	Jogi személyek	
Értékek befektetési jegyenként euróban		euró	euró	euró	euró
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 a Luxemburggal megkötött kettős adóztatási egyezmény 10. cikkének 4. bekezdése szerint		-	-	0,0000	-
f) 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 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		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- a kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes kamathozamok lásd a lábjegyzeteket is	2)	0,0000	0,0000	0,0000	-
- külföldi osztalékok	17)	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		0,0000	0,0000	0,0000	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		0,0000	0,0000	0,0000	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 az osztalékfizetésnek levonásba kell hoznia (a 12.a) és a 12.b) összege) kerekítve		0,0000	0,0000	0,0000	14. láb.
		0,00	0,00	0,00	14. láb.

ESPA STOCK TECHNO

Elszámolási év: 2007.03.15. - 2008.03.14.		Lábj.	Vállalati befektetők			Magán- alapítvá- nyok
Az osztalékfizetés időpontja: 2008.06.16.			Magán- befektetők (opcióval vagy anélkül)	Természetes személyek (kkt-k, bt-k.. is)	Jogi személyek	
ISIN: AT0000754262						
Értékek befektetési jegyenként euróban			euró	euró	euró	euró
13. a) A 8.a) ponthoz (az osztrák jövedelem/társasági adóba beszámítható külföldi adók)						
- részvényekből eredő hozamokra beszámítható adók az alábbi országokból						
Dánia			0,0002	0,0002	0,0002	9. láb.
Németország			0,0019	0,0019	0,0019	9. láb.
Finnország			0,0037	0,0037	0,0037	9. láb.
Franciaország			0,0020	0,0020	0,0020	9. láb.
Nagy Britannia			0,0091	0,0091	0,0091	9. láb.
Japán:			0,0056	0,0056	0,0056	9. láb.
Luxemburg			0,0005	0,0005	-	9. láb.
Hollandia			0,0007	0,0007	0,0007	9. láb.
Svédország			0,0019	0,0019	-	9. láb.
Spanyolország			0,0004	0,0004	0,0004	9. láb.
Amerikai Egyesült Államok:			0,0199	0,0199	0,0199	9. láb.
Részvényekből eredő összeg (matching credit nélkül)			0,0459	0,0459	0,0435	9. láb.
b) A 8. b) ponthoz (a külföldi adóigazgatóságok által kérelemre visszatérítendő külföldi adók)						
- A részvények hozamaira (osztalékokra) eső visszatérítendő adók az alábbi országokból						
Dánia			0,0004	0,0004	0,0004	9. láb.
Németország			0,0008	0,0008	0,0008	9. láb.
Finnország			0,0066	0,0066	0,0066	9. láb.
Franciaország			0,0014	0,0014	0,0014	9. láb.
Luxemburg			0,0000	0,0000	0,0000	9. láb.
Spanyolország			0,0001	0,0001	0,0001	9. láb.
Amerikai Egyesült Államok:			0,0175	0,0175	0,0175	9. láb.
A részvényekből eredő összeg			0,0268	0,0268	0,0268	9. láb.

## L á b j e g y z e t e k :

- 1) Befektetési jegyenként 0,0728 eurót az igazgatási költségek semlegesítenek.
- 2) 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 e 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.
- 3) 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.
- 4) 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.
- 5) A kettős adóztatási egyezmény szerint a fiktív forrásadóba (matching credit) beszámítható összeget csak a kivétel útján lehet érvényesíteni.
- 6) 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.
- 7) 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.
- 8) A visszatartott adókat csak azon befektetési jegy-tulajdonosok esetében lehet beszámítani / visszatéríteni, akik a zárlat fordulónapján igazolással rendelkeznek.
- 9) Tekintettel arra, hogy a részesedésekből eredő hozamok 13. § 2. bekezdése szerinti mentesítését elvesztik a részvényhozamokra eső külföldi forrásadók beszámítására vagy visszatérítésére irányuló kérelem esetében (lásd a 3. lábjegyzetet is), a magánalapítványok általában nem nyújtanak be ilyen kérvényt. A magánalapítvány esetében fennálló értékek megfelelnek a magánbefektető esetében fennálló értékeknek, és ezért ezeket, amennyiben a magánalapítvány mégis igényli, a magánbefektetők rovatából meg lehet ismerni.
- 10) 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 mindenkor befektetési jegy-tulajdonos kérvényt nyújtson be az érintett országok adóigazgatóságaihoz.
- 11) 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.
- 12) 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.
- 13) 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 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.
- 14) A magánalapítványok a jövedelemadó-törvény 94. § 10. pontja szerint mentesek az ezen hozamok utáni tőkehozadéki adó alól.
- 15) A 2003/393. számú rendelet szerint beszámítható, befektetési jegyenként 0,0000 euró mértékű összeg levonása után.
- 16) (Fiktív) osztalékok az üzemi vagyonban lévő letétek esetében nem tartoznak a vagyoni nyereségekre kivetett tőkehozadéki adó alá. Ha a letétkézeltől szembeni megfelelő nyilatkozat hiányára tekintettel mégis sor kerül a vagyoni nyereségekre vonatkozó tőkehozadéki adó levonására, ezt a kivétel során vissza lehet igényelni az adóhivaltól.
- 17) Az „adóköteles bevételek” tételben (lásd az 5. tételt) az üzemi befektetők, jogi személyek rovatában teljes egészükben szerepelnek a külföldi részvénytársaságok osztalékai (lásd a 10.a) tételt), míg a belföldi részvénytársaságok osztalékai teljes egészükben figyelmen kívül maradnak. Ha az Európai Bíróság aktuális ítélkezési gyakorlatát vesszük alapul (lásd C-446/04), nagymértékben kétségesnek látszik, hogy a megfelelő osztrák jogi helyzet összeegyeztethető-e az európai rendelkezésekkel. A külföldi osztalékok adómentességének érvényesítése esetén azonban nem szabad figyelmen kívül hagyni, hogy nem engedhető meg a külföldi részvényhozamokra eső (lásd a 8.a) tételt) külföldi forrásadók beszámítása a belföldi társasági adóba.

## C. A felhalmozást szolgáló 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 befektetőknek a mindenkori nemzeti törvényeket kell figyelembe venniük.

ESPA STOCK TECHNO		Lábj.	Magán-befektetők (opcióval vagy anélkül)	Vállalati befektetők		Magán-alapítványok
Számolási érték	2008.03.14-re: EUR 20,72			Természetes személyek (kkt-k, bt-k.. is)	Jogi személyek	
Elszámolási év:	2007.03.15. - 2008.03.14.					
Az (esetleg fiktív) kifizetés dátuma:	2008.06.16.					
ISIN: AT0000753504 / AT0000753512						
Értékek befektetési jegyenként			euró	euró	euró	euró
1. Az alap szokásos eredménye (hozamkiegyenlítéssel együtt)			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2. Plusz:						
a) Visszatartott bel- és külföldi levonásos adók		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 a külföldi osztalékhozamokra			-	-	-	-
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 osztalékok a kettős adóztatási egyezmény szerint			-	-	0,0000	-
- adózással semleges hozamkiegyenlítés a külföldi osztalékokra			-	-	-	-
			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Ebből véglegesen megadóztatva			0,0000	0,0000	-	-
5. Adóköteles jövedelmek		17)	0,0000	0,0000	0,0000	-
A „közbeneső adó” alapja (a tőkehozadéki adóról szóló törvény 22. § 2. bekezdése)			-	-	-	0,0000
6. Az örökösödési adó értékéhez lásd a lábjegyzeteket is		2)	0,00	-	-	-
Részletes adatok						
7. Külföldi jövedelmek, amelyekre nézve Ausztriát adóztatási jog illet meg		4)	0,0000	0,0000	0,0000	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)				
- a részvények hozamaira (osztalékok) eső adók (a matching credit figyelembevételével)		7) 8)	0,0459	0,0459	0,0435	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)			0,0459	0,0459	0,0435	0,0000
b) A külföldi adóigazgatóságok kérelemre visszatérítik (részletek a 13.b) pontban)		8) 10)	0,0000	0,0000	0,0000	9. lábj.
- a részvények hozamaira (osztalékok) eső adók			0,0268	0,0268	0,0268	9. lábj.
- a kötvények hozamaira (kamatok), valamint a külföldi ingatlanbefektetési alapok osztalékaira eső adók. mindösszesen visszatérítendő			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) az adórendtartás 48. §-a szerint kell megítélni (részletek a 13. c) pontban)			0,0268	0,0268	0,0268	0,0000
			0,0000	0,0000	0,0000	9. lábj.

Elszámolási év: 2007.03.15. - 2008.03.14. Az (esetleg fiktív) kifizetés dátuma: 2008.06.16. ISIN: AT0000753504 / AT0000753512	Lábj.	Magán- befektetők (opcióval vagy anélkül)	Vállalati befektetők		Magán- alapítván- yok
		Természetes személyek (kkt-k, bt-k.. is)	Jogi személyek	euró	
Értékek befektetési jegyenként		euró	euró	euró	euró
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 a Luxemburggal megkötött kettős adóztatási egyezmény 10. cikkének 4. bekezdése szerint		-	-	0,0000	-
f) 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 esnek (a magánalapítványok rovatában: azon hozamok, amelyek „közbenső adó” alá esnek):					
a) Különböző hozamok					
- kamathozamok, ha nem mentesülnek a kettős adóztatási egyezmény szerint		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- a kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes kamathozamok lásd a lábjegyzeteket is	2)	0,0000	0,0000	0,0000	-
- külföldi osztalékok	17)	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 a kifizetésnek levonásba kell hoznia:					
a) Osztrák tőkehozadéki adó különböző hozamokra					
- tőkehozadéki adó kamathozamokra, amennyiben nem mentesülnek a kettős adóztatási egyezmény szerint		0,0000	0,0000	0,0000	14. lábj.
- tőkehozadéki adó a kettős adóztatási egyezmény szerint adómentes kamathozamokra	2)	0,0000	0,0000	0,0000	14. lábj.
- tőkehozadéki adó a külföldi osztalékokra	15)	0,0000	0,0000	0,0000	14. lábj.
- tőkehozadéki adó a külföldi al-alapok adóköteles osztalékfizetéseire		0,0000	0,0000	0,0000	14. lábj.
- tőkehozadéki adó a külföldi al-alapok szokásos, osztalékhoz hasonló hozamaira		0,0000	0,0000	0,0000	14. lábj.
- tőkehozadéki adó az ingatlanalapok hozamaira		0,0000	0,0000	0,0000	14. lábj.
Az a) összege: Osztrák tőkehozadéki adó különböző hozamokra		0,0000	0,0000	0,0000	14. lábj.
b) Osztrák tőkehozadéki adó a vagyoni nyereségekre					
- tőkehozadéki adó a külföldi al-alapok osztalékhoz hasonló vagyoni nyereségeire.		0,0000	-	-	14. lábj.
- tőkehozadéki adó az egyéb vagyoni nyereségekre		0,0000	-	-	14. lábj.
A b) összege: Osztrák tőkehozadéki adó a vagyoni nyereségekre	16)	0,0000	-	-	14. lábj.
Azon osztrák tőkehozadéki adó végösszege, amelyet a kifizetésnek levonásba kell hoznia (a 12.a) és a 12.b) összege)		0,0000	0,0000	0,0000	14. lábj.
kerekítve		0,00	0,00	0,00	14. lábj.

ESPA STOCK TECHNO

Elszámolási év: 2007.03.15. - 2008.03.14.		Lábj.	Vállalati befektetők		Magán- alapítvá- nyok	
Az (esetleg fiktív) kifizetés dátuma: 2008.06.16.			Magán- befektetők (opcióval vagy anélkül)	Fermészetes személyek (kkt-k, bt-k.. is)		Jogi személyek
ISIN: AT0000753504 / AT0000753512			euró	euró	euró	
Értékek befektetési jegyenként			euró	euró	euró	
13. a) A 8.a) ponthoz (az osztrák jövedelem/társasági adóba beszámítható külföldi adók)						
- részvényekből eredő hozamokra beszámítható adók az alábbi országokból:						
Dánia			0,0002	0,0002	0,0002	9. lábj.
Németország			0,0019	0,0019	0,0019	9. lábj.
Finnország			0,0037	0,0037	0,0037	9. lábj.
Franciaország			0,0020	0,0020	0,0020	9. lábj.
Nagy Britannia			0,0091	0,0091	0,0091	9. lábj.
Japán:			0,0056	0,0056	0,0056	9. lábj.
Luxemburg			0,0005	0,0005	-	9. lábj.
Hollandia			0,0007	0,0007	0,0007	9. lábj.
Svédország			0,0019	0,0019	-	9. lábj.
Spanyolország			0,0004	0,0004	0,0004	9. lábj.
AMERIKAI EGYESÜLT ÁLLAMOK:			0,0199	0,0199	0,0199	9. lábj.
Részvényekből eredő összeg (matching credit nélkül)			0,0459	0,0459	0,0435	9. lábj.
b) A 8. b) ponthoz (a külföldi adóigazgatóságok által kérelemre visszatérítendő külföldi adók)						
- A részvények hozamaira (osztalékokra) eső visszatérítendő adók az alábbi országokból:						
Dánia			0,0004	0,0004	0,0004	9. lábj.
Németország			0,0008	0,0008	0,0008	9. lábj.
Finnország			0,0066	0,0066	0,0066	9. lábj.
Franciaország			0,0014	0,0014	0,0014	9. lábj.
Luxemburg			0,0000	0,0000	0,0000	9. lábj.
Spanyolország			0,0001	0,0001	0,0001	9. lábj.
AMERIKAI EGYESÜLT ÁLLAMOK:			0,0175	0,0175	0,0175	9. lábj.
A részvényekből eredő összeg			0,0268	0,0268	0,0268	9. lábj.

## L á b j e g y z e t e k :

- 1) Befektetési jegyenként 0,0728 eurót az igazgatási költségek semlegesítenek.
- 2) 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 e 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.
- 3) 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.
- 4) 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.
- 5) A kettős adóztatási egyezmény szerint a fiktív forrásadóba (matching credit) beszámítható összeget csak a kivétel útján lehet érvényesíteni.
- 6) 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.
- 7) 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.
- 8) A visszatartott adókat csak azon befektetési jegy-tulajdonosok esetében lehet beszámítani / visszatéríteni, akik a zárlat fordulónapján igazolással rendelkeznek.
- 9) Tekintettel arra, hogy a részesedésekből eredő hozamok 13. § 2. bekezdése szerinti mentesítését elvesztik a részvényhozamokra eső külföldi forrásadók beszámítására vagy visszatérítésére irányuló kérelem esetében (lásd a 3. lábjegyzetet is), a magánalapítványok általában nem nyújtanak be ilyen kérvényt. A magánalapítvány esetében fennálló értékek megfelelnek a magánbefektető esetében fennálló értékeknek, és ezért ezeket, amennyiben a magánalapítvány mégis igényli, a magánbefektetők rovatából meg lehet ismerni.
- 10) 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 mindenkor befektetési jegy-tulajdonos kérvényt nyújtson be az érintett országok adóigazgatóságaihoz.
- 11) 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.
- 12) 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.
- 13) 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 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.
- 14) A magánalapítványok a jövedelemadó-törvény 94. § 10. pontja szerint mentesek az ezen hozamok utáni tőkehozadéki adó alól.
- 15) A 2003/393. számú rendelet szerint beszámítható, befektetési jegyenként 0,0000 euró mértékű összeg levonása után.
- 16) (Fiktív) osztalékok az üzemi vagyonban lévő letétek esetében nem tartoznak a vagyoni nyereségekre kivetett tőkehozadéki adó alá. Ha a letétkézeltővel szembeni megfelelő nyilatkozat hiányára tekintettel mégis sor kerül a vagyoni nyereségekre vonatkozó tőkehozadéki adó levonására, ezt a kivétel során vissza lehet igényelni az adóhivaltól.
- 17) Az „adóköteles bevételek” tételben (lásd az 5. tételt) az üzemi befektetők, jogi személyek rovatában teljes egészükben szerepelnek a külföldi részvénytársaságok osztalékai (lásd a 10.a) tételt), míg a belföldi részvénytársaságok osztalékai teljes egészükben figyelmen kívül maradnak. Ha az Európai Bíróság aktuális ítélkezési gyakorlatát vesszük alapul (lásd C-446/04), nagymértékben kétségesnek látszik, hogy a megfelelő osztrák jogi helyzet összeegyeztethető-e az európai rendelkezésekkel. A külföldi osztalékok adómentességének érvényesítése esetén azonban nem szabad figyelmen kívül hagyni, hogy nem engedhető meg a külföldi részvényhozamokra eső (lásd a 8.a) tételt) külföldi forrásadók beszámítása a belföldi társasági adóba.

## 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 beszédés) 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 STOCK TECHNO Elszámolási év: 2007.03.15. - 2008.03.14. A (fiktív) osztalékfizetés/kifizetés dátuma: 2008.06.16.	Osztalékos befektetési jegyek AT0000754262	Felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek AT0000753504 AT0000753512	Teljes felhalmozásra szolgáló befektetési jegyek AT0000673389
Értékek befektetési jegyenként euróban	euró	euró	euró
az Asset Test-nek az osztalékfizetés napjáig (lásd fent) bezárólag tartó évre irányadó eredménye	adómentes	adómentes	adómentes
Az EU forrásadó adóalapja a (fiktív) osztalékfizetésnél	—	—	—
EU forrásadó a (fiktív) osztalékfizetésnél	—	—	—
az Asset Test-nek az osztalékfizetés napjától (lásd fent) tartó évre irányadó eredménye	adómentes	adómentes	adómentes

# Az ERSTE-SPARINVEST nyíltvégű alapjai

## Törzspaletta (a magánbefektetők számára legfontosabb alapok)

Pénzpiaci alapok	ESPA CASH EMERGING-MARKETS ESPA CASH EURO-PLUS ESPA CASH DOLLAR ESPA SELECT CASH
Nyugdíj/járadékalapok – euró	ESPA BOND COMBIRENT ESPA BOND EURO-CORPORATE ESPA BOND EURO-MÜNDELRENT ESPA BOND EURO-RENT ESPA BOND EURO-TREND ESPA BOND MORTGAGE ESPA BOND USA-CORPORATE ESPA SELECT BOND
Nyugdíj/járadékalapok – euró és külföldi valuták	ESPA BOND DANUBIA ESPA BOND DOLLAR ESPA BOND DOLLAR-CORPORATE ESPA BOND EMERGING-MARKETS ESPA BOND EUROPE ESPA BOND EUROPE-HIGH YIELD ESPA BOND USA-HIGH YIELD ESPA PORTFOLIO BOND
Részvényalapok – régiók	ESPA BEST OF AMERICA ESPA BEST OF EUROPE ESPA BEST OF WORLD ESPA SELECT STOCK ESPA STOCK AMERICA ESPA STOCK BRICK ESPA STOCK EUROPE ESPA STOCK EUROPE-EMERGING ESPA STOCK GLOBAL ESPA STOCK GLOBAL EMERGING-MARKETS ESPA STOCK JAPAN ESPA STOCK VIENNA
Részvényalapok – ágazatok és témák	ESPA STOCK EUROPE-PROPERTY ESPA STOCK COMMODITIES ESPA STOCK BIOTEC ESPA WWF STOCK UMWELT
Stratégiai alapok	ESPA PORTFOLIO CREATIVE ESPA PORTFOLIO LIFE CYCLE/19 ESPA PORTFOLIO TARGET ESPA SELECT MED ESPA SELECT INVEST
Alternatív befektetések	ESPA ALTERNATIVE MULTISTRATEGIE
Gondoskodási alapok	ESPA VORSORGE CLASSIC 03 bis 07

## Összes ESPA-alap (a teljes ESPA-alappaletta a törzsalapokkal együtt)

ALPENFONDS	Aktien Alpenraum
ESPA ALTERNATIVE EMERGING-MARKETS	Alternatives Investment in Emerging-Markets
ESPA ALTERNATIVE MULTISTRATEGIE	Hedge Dachfonds, Alternatives Investment
ESPA BEST OF AMERICA	US-Aktien-Dachfonds
ESPA BEST OF EUROPE	Europäischer Aktien-Dachfonds
ESPA BEST OF HEALTHCARE	Anlage in ausgewählte Aktienfonds im Gesundheitswesen
ESPA BEST OF JAPAN	Anlage in ausgewählte japanischen Aktienfonds
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	Dollar-Unternehmensanleihen, ohne Währungssicherung
ESPA BOND EMERGING-MARKETS	Emerging Markets-Renten weltweit mit Währungssicherung in Euro
ESPA BOND EURO-CORPORATE	Unternehmensanleihen in Euro
ESPA BOND EURO-LONGTERM	Euro-Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit von mehr als 7 Jahren
ESPA BOND EURO-MÜNDELRENT*	Fonds 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
ESPA BOND EURO-REAL	Euro-Staatsanleihen mit Inflationsschutz
ESPA BOND EURO-RENT	Euro-Renten, überwiegend Staatsanleihen
ESPA BOND EURO-RESERVA*	Euro-Renten
ESPA BOND EURO-TREND	Euro-Staatsanleihen
ESPA BOND INTERNATIONAL	Internationale Renten
ESPA BOND MORTGAGE	US-Hypothekenanleihen mit bester Bonität und vollständiger Währungssicherung in Euro
ESPA BOND PREFERRED	Nachrangige Unternehmensanleihen
ESPA BOND SYSTEM	Euro-Rentenfonds mit Emissionen vor dem 01.03.2001
ESPA BOND USA-CORPORATE	Dollar-Unternehmensanleihen mit Währungssicherung in Euro
ESPA BOND USA-HIGH YIELD	Hochrentierende Unternehmensanleihen mit Währungssicherung in Euro
ESPA BOND USA-REAL	US Staatsanleihen mit Inflationsschutz, USD währungsgesichert
ESPA BOND YEN	Renten in JPY, nicht währungsgesichert
ESPA CASH ASSET BACKED	Investitionen in globale Asset Backed Securities, ausschließlich Investment Grade
ESPA CASH CORPORATE-PLUS	Geldmarktnaher Fonds in kurzlaufenden Unternehmensanleihen

A \*-gal jelölt alapok a nyugdíjtartalék fedezésére is alkalmasak.

ESPA CASH DOLLAR	Geldmarktnaher Fonds in USD
ESPA CASH EMERGING-MARKETS	Geldmarktnaher Fonds in Emerging-Markets
ESPA CASH EURO	Geldmarktnaher Fonds in Euro
ESPA CASH EURO-MIDTERM*	Euro-Renten mittlerer Laufzeit
ESPA CASH EURO-PLUS	Geldmarktnaher Fonds in Euro
ESPA CASH FORINT	Geldmarktnaher Fonds in Ungarischen Forint ohne Währungssicherung
ESPA CASH SYSTEM-PLUS	Geldmarktnaher Fonds mit Emissionen vor dem 01.03.2001
ESPA GARANT BRIC	Anlage in die Wachstumsmärkte mit Absicherung des Aktienkursrisikos, Laufzeit bis 12.11.2013
ESPA GARANT CHINA	Anlage in einem Wachstumsmarkt mit Absicherung des Aktienkursrisikos, Laufzeit bis 29.02.2012
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 PORTFOLIO TARGET 4*	Gemischter Dachfonds mit Wertsicherungskonzept
ESPA PRO INVEST*	Gemischter Dachfonds, bis zu 50 % Aktien
ESPA PRO MIX*	Gemischter Fonds, bis zu 35 % Aktien
ESPA PRO TOP	Offensiver, gemischter Fonds, etwa 75 % Aktien
ESPA PROTECT EUROPE	Sichere Erträge mit Wachstumsphantasie, Laufzeit bis 31.05.2012
ESPA PROTECT NEW EUROPE	Sichere Erträge mit Wachstumsphantasie, Laufzeit bis 31.10.2012
ESPA SELECT BOND	Anleihen-Dachfonds mit ESPA-Rentenfonds
ESPA SELECT CASH	Dachfonds mit geldmarktnahen ESPA-Fonds
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 nach Asset Allocation
ESPA SELECT STOCK-PLUS	Konzentrierter Asset Allocation Fonds (Regionen/ Branchen/Themen)
ESPA SHORT TERM-PREFERRED	Nachrangige Unternehmensanleihen mit Absicherung des Zinsrisikos auf geldmarktähnliche Laufzeit
ESPA STOCK AMERICA	Nordamerikanische Aktien
ESPA STOCK AMERICA-SMALL CAP	Amerikanische Aktien
ESPA STOCK ASIA-PACIFIC PROPERTY	Aktienfonds, Anlage in asiatisch-pazifische Immobilienaktien
ESPA STOCK BIOTEC	Globale Biotechnologie-Unternehmen
ESPA STOCK BRICK	Emerging Market Aktienfonds

A \*-gal jelölt alapok a nyugdíjtartalék fedezésére is alkalmasak.

ESPA STOCK COMMODITIES	Globale Unternehmen der Rohstoff-Branche
ESPA STOCK EUROPE	Europäische Top 50-Aktien
ESPA STOCK EUROPE-ACTIVE	Paneuropäischer Aktienfonds mit aktiver Aktienauswahl
ESPA STOCK EUROPE-EMERGING	Zentral- und osteuropäische Aktien
ESPA STOCK EUROPE-GROWTH	Europäische Wachstums-Aktien
ESPA STOCK EUROPE-PROPERTY	Europäische Immobilienaktien
ESPA STOCK EUROPE-VALUE	Europäische Substanzwert-Aktien
ESPA STOCK FINANCE	Aktienfonds, globale Finanzdienstleistungs-Unternehmen
ESPA STOCK GLOBAL	Weltweit großkapitalisierte Aktien
ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS	Anlage in Aktien aus Schwellenländern
ESPA STOCK INTERNET-INFRA	Globaler Aktienfonds, Schwerpunkt Informationstechnologie (Infrastruktur)
ESPA STOCK ISTANBUL	Anlage in türkische Aktien
ESPA STOCK JAPAN	Japanische Aktien
ESPA STOCK MIDDLE EAST AND AFRICAN MARKETS	Aktienmärkte im Mittleren Osten, Afrika sowie ausgewählte Länder wie Israel, Türkei
ESPA STOCK NEW CONSUMER	Weltweiter Aktienfonds (mit starkem Emerging Market Anteil)
ESPA STOCK NEW-EUROPE ACTIVE	Zentraleuropäische Aktien, aktiv gemanagter Fonds
ESPA STOCK NTX	Zentraleuropäische Aktien (NTX Index), Index-Fonds, Handel über die Wiener Börse möglich
ESPA STOCK PHARMA	Globale Pharma-Unternehmen
ESPA STOCK TECHNO	Globaler Aktienfonds, Schwerpunkt Informationstechnologie
ESPA STOCK VIENNA	Österreichische Aktien
ESPA VINIS BOND	Nachhaltig orientierte Euro-Anleihen
ESPA VINIS CASH	Nachhaltig orientierte geldmarktnahe Anleihen
ESPA VINIS STOCK AUSTRIA	Nachhaltig orientierte österreichische Aktien
ESPA VINIS STOCK EUROPE	Nachhaltig orientierte europäische Aktien
ESPA VINIS STOCK GLOBAL	Weltweit nachhaltig orientierte Aktien
ESPA VORSORGE CLASSIC/03	Gemischter Fonds zur Zukunftsvorsorge
ESPA VORSORGE CLASSIC/04	Gemischter Fonds zur Zukunftsvorsorge
ESPA VORSORGE CLASSIC/05	Gemischter Fonds zur Zukunftsvorsorge
ESPA VORSORGE CLASSIC/06-07	Gemischter Fonds zur Zukunftsvorsorge
ESPA WWF STOCK UMWELT	Globale Unternehmen der Umwelt-Branche

## 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

A \*-gal jelölt alapok a nyugdíjtartalék fedezésére is alkalmasak.

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 2006. május 20-i számában közzétették.

[www.sparinvest.com](http://www.sparinvest.com)

[www.erstesparinvest.at](http://www.erstesparinvest.at)