

**Vereinfachter Prospekt**  
**ESPA WWF STOCK UMWELT**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG**

Genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend der Bestimmungen des österreichischen  
Investmentfondsgesetzes (InvFG)

ISIN: A AT0000705660, T AT0000705678, VT (CZK) AT0000A044X2, (EUR) AT0000A03N37,  
(HUF) AT0000A044Y0

**1. Kurzdarstellung des Kapitalanlagefonds**

**1.1. Datum der Gründung des Fonds**

Der Fonds wurde am 02.07.2001 aufgelegt. Es handelt sich dabei um einen Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG.

**1.2. Angaben über die verwaltende Kapitalanlagegesellschaft**

Der ESPA WWF STOCK UMWELT wird von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Habsburgergasse 1a, 1010 Wien, verwaltet.

**1.3. An Dritte übertragene Aufgaben**

Die ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. hat die nachstehend angeführte(n) Tätigkeit(en) an Dritte delegiert: keine

**1.4. Depotbank**

Erste Group Bank AG (vormals Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG), Graben 21, 1010 Wien.

**1.5. Bankprüfer**

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wagramer Straße 19, 1220 Wien

**1.6. Den Kapitalanlagefonds anbietende Finanzgruppe**

Zahl- Einreich- und Kontaktstelle in Bezug auf den ESPA WWF STOCK UMWELT ist die Erste Group Bank AG (vormals Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG), Wien.

Weitere Vertriebsländer/Zahl- und Vertriebsstellen:

Deutschland: HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21 – 23, 40212 Düsseldorf

Bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle können Rücknahmeanträge für die Anteile des ESPA WWF STOCK UMWELT eingereicht und die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen sowie sonstige Zahlungen durch die deutsche Zahlstelle an die Anteilinhaber auf deren Wunsch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.

Ebenfalls bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger vor und auch nach Vertragsabschluss kostenlos erhältlich

- die Fondsbestimmungen
- der ausführliche und der vereinfachte Verkaufsprospekt
- die Jahres- und Halbjahresberichte sowie
- die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Zusätzlich zu den vorgenannten Unterlagen steht bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle die Vertriebsstellenvereinbarung, die zwischen der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien und HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, geschlossen wurde, zu Einsichtnahme zur Verfügung.

## **2. Anlageinformationen**

### **2.1. Kurze Definition des Anlageziels/der Anlageziele des Kapitalanlagefonds**

Der ESPA WWF STOCK UMWELT ist ein Aktienfonds, der als Anlageziel langfristigen Substanzzuwachs und eine laufende Rendite anstrebt.

### **2.2. Anlagestrategie des Kapitalanlagefonds und kurze Beurteilung des Risikoprofils des Fonds (einschließlich der erforderlichen Informationen nach § 21a und nach Anlagekategorie)**

Der ESPA WWF STOCK UMWELT veranlagt überwiegend in Aktien von Unternehmen der Umweltbranche. Die Emittenten müssen hinsichtlich ihres Sitzes keinen geographischen Beschränkungen unterliegen. Es können sowohl Aktien von Unternehmen mit geringer Börsenkapitalisierung als auch Aktien von Unternehmen mit mittlerer Börsenkapitalisierung als auch Aktien von substanzstarken, großen, international bekannten und bedeutenden Unternehmen (Blue-Chips) erworben werden.

Zu den Ausschlusskriterien zählen Atomenergie (insbesondere die Produktion der Bestandteile des nuklearen Kerns sowie der Verwertung der erzeugten Energie), Grüne Gentechnologie (Produktion von gentechnisch manipuliertem Saatgut), Kinderarbeit (in Form bewussten Nutzens von Kinderarbeit zur Profitmaximierung), Rüstung/Waffen (Produzenten von militärischen Waffen oder im speziellen ABC – atomare, biologische und chemische Kampfstoffe), Unterdrückung von Menschen wegen ihrer Religion, ihrer Rasse, ihres Geschlechts oder ihrer Herkunft, Unterstützung menschenunwürdiger Arbeitsbedingungen, schwere Menschenrechtsverletzungen oder deren Unterstützung.

**Derivative Instrumente können nicht nur zur Absicherung von Vermögensgegenständen des Kapitalanlagefonds, sondern in untergeordnetem Ausmaß auch als Teil der Anlagestrategie verwendet werden.**

Der Kapitalanlagefonds wird aktiv gemanagt, wobei auf eine ausgewogene Risikostreuung Bedacht genommen wird.

### **2.3. Beurteilung des Risikoprofils des Fonds (einschließlich der erforderlichen Informationen nach § 21a und nach der Anlagekategorie)**

Aufgrund der überwiegenden Veranlagung des Kapitalanlagefonds in Aktien besteht bei diesem Fondstyp eine erhöhte Gefahr von Kursschwankungen, die sich negativ auf den Anteilwert auswirken können. Daneben können aber auch andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko, Emittentenrisiko, Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko aber auch das Marktrisiko in Erscheinung treten. Beim Einsatz von OTC-Instrumenten besteht zusätzlich ein Counterparty Risiko. Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten finden sie im vollständigen Prospekt.

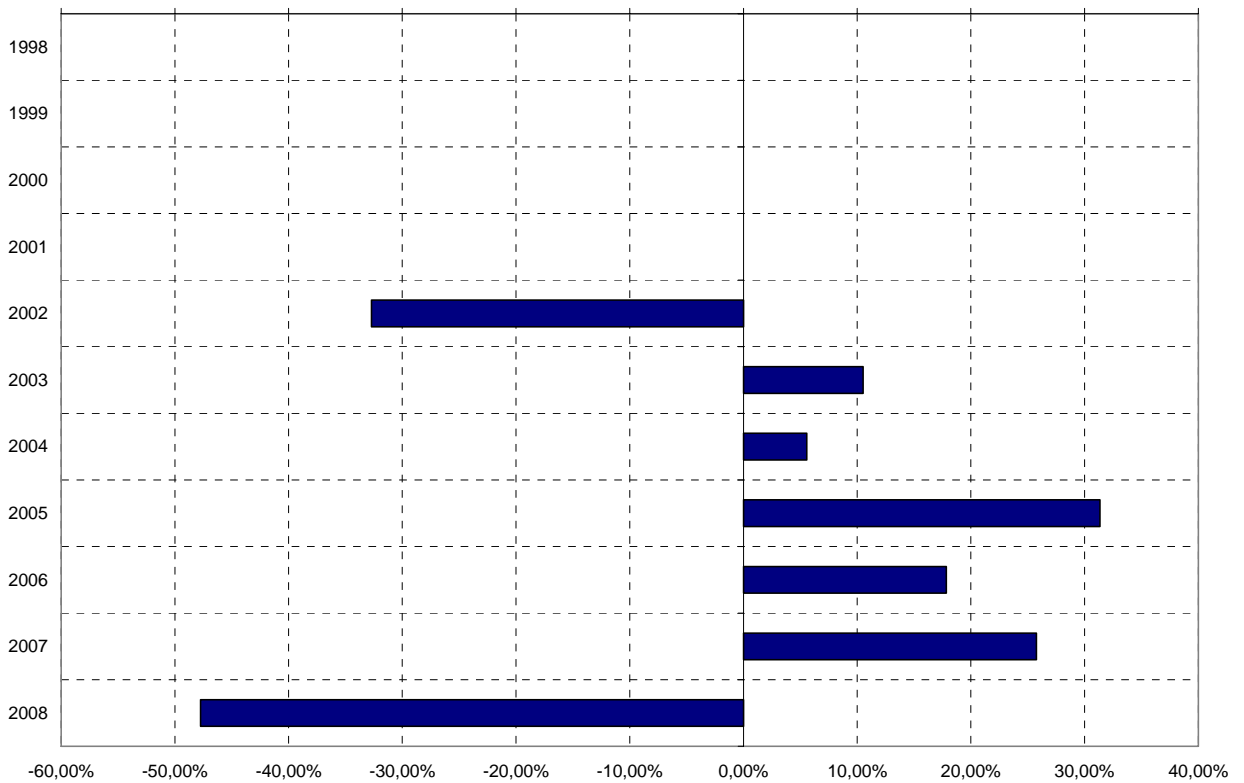
Die Wertentwicklung der Anteilscheine ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Vermögensbestandteile des Fonds abhängig und kann im Vorhinein nicht festgelegt werden.

In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteilscheine des ESPA WWF STOCK UMWELT gegenüber dem Ausgabepreis steigen/fallen kann. Dies hat zur Folge, dass der Anleger unter Umständen weniger Geld zurück bekommt, als er investiert hat.

**Da derivative Finanzinstrumente sowohl zur Absicherung von Vermögensgegenständen als auch als Teil der Anlagestrategie für den Kapitalanlagefonds eingesetzt werden, kann sich das Verlustrisiko bezogen auf im Fonds befindliche Vermögenswerte zumindest zeitweise erhöhen.**

Eine ausführliche Beschreibung betreffend den Einsatz von Derivaten finden sie im vollständigen Prospekt.

## 2.4. Bisherige Wertentwicklung des Kapitalanlagefonds



	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998
■ Fonds	-47,75%	25,77%	17,84%	31,34%	5,58%	10,52%	-32,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Performance p. a.	
3 Jahre	-8,33%
5 Jahre	2,78%
10 Jahre	

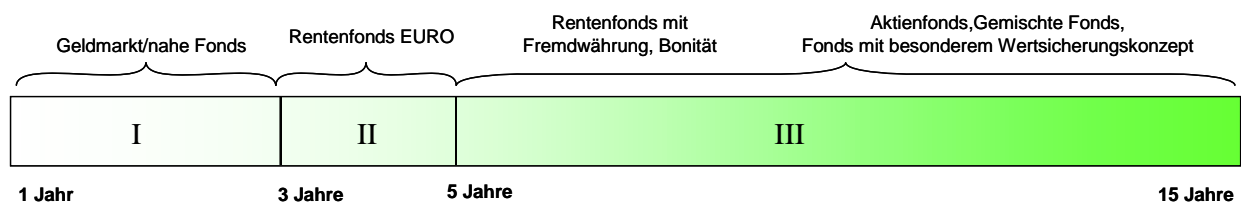
Bei allen Performancezahlen können Rundungsdifferenzen in der zweiten Nachkommastelle auftreten.

### Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Kapitalanlagefonds zu.

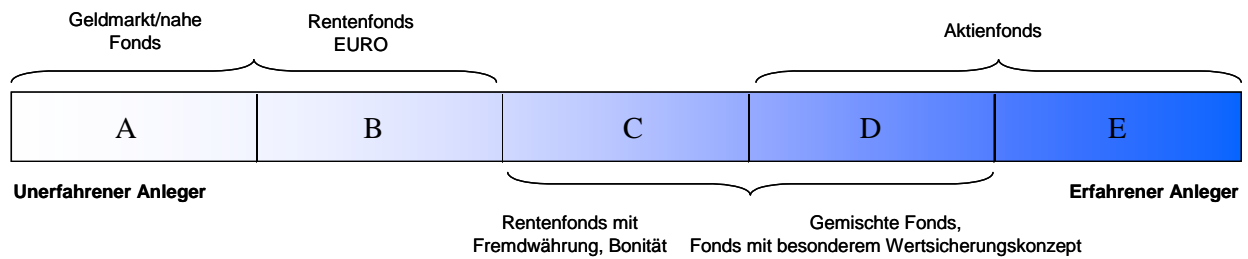
Wertentwicklung in Prozent (ohne Spesen) unter Berücksichtigung der Ausschüttung und Auszahlung. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden nicht berücksichtigt.

## 2.5. Profil des typischen Anlegers

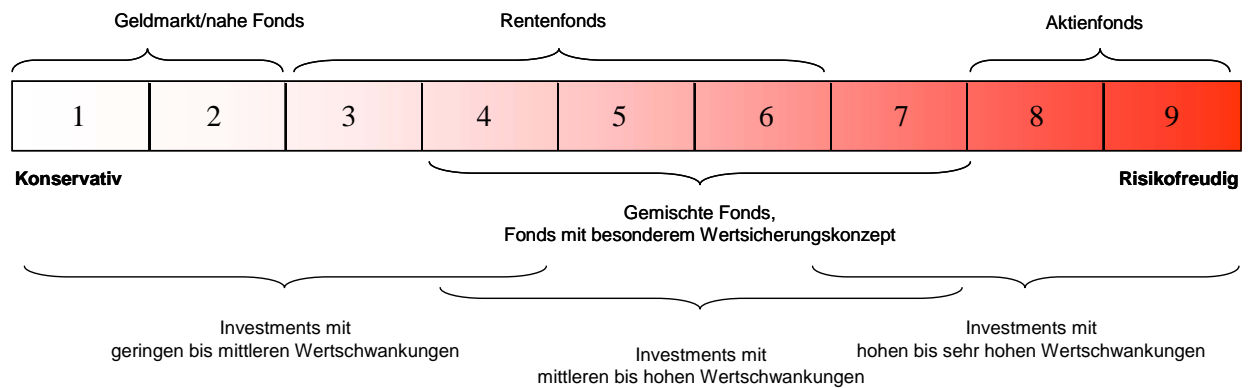
### Empfohlene Behaltdauer:



## Erfahrung des Investors:



## Risikotoleranz des Anlegers:



## Für diesen Fonds gilt:

**Empfohlene Behaltedauer:** III  
**Erfahrung des Investors:** D-E  
**Risikotoleranz des Anlegers:** 9

### Erläuterung Risikotoleranz:

Stufe 1: Geldmarkt/nahe Fonds  
 Stufe 2: Geldmarkt/nahe Fonds spezial  
 Stufe 3: Rentenfonds (ohne Fremdwährung)  
 Stufe 4: Rentenfonds (mit Fremdwährung oder mittlerer Bonität), gemischte Fonds bis 35 % Aktienanteil  
 Stufe 5: Fonds mit besonderem Wertsicherungskonzept  
 Stufe 6: Rentenfonds (mit deutlich schlechterer Bonität), gemischte Fonds mit 35 - 70 % Aktienanteil  
 Stufe 7: Gemischte Fonds ab 70 % Aktienanteil  
 Stufe 8: Aktienfonds Standard, Investments mit hohen Wertschwankungen  
 Stufe 9: Aktienfonds progressiv, Investments mit sehr hohen Wertschwankungen

### Erläuterung Behaltedauer:

Stufe I: mind. 1 – 3 Jahre  
 Stufe II: mind. 3 – 5 Jahre  
 Stufe III: ab 5 Jahre

### Erläuterung Erfahrung:

Stufe A: Unerfahrener Anleger  
 Stufen B,C,D: ansteigende Erfahrung  
 Stufe E: Erfahrener Anleger

### 3. Wirtschaftliche Informationen

#### 3.1. Geltende Steuervorschriften

**Österreich:** Der Fonds selbst unterliegt keinen Steuern vom Vermögen und Ertrag. Ab 1.4.2004 zugeflossene ausgeschüttete und ausschüttungsgleiche Erträge (ordentliche Erträge, 20% der Substanzgewinne aus Aktien) unterliegen beim privaten Anleger der 25% Kapitalertragsteuer und sind hinsichtlich der Einkommen- und Erbschafts- und Schenkungssteuer von Todes wegen endbesteuert. Die steuerliche Behandlung des Kapitalanlagefonds für den betrieblichen Anleger ist im vollständigen Verkaufsprospekt beschrieben.

**Ausland/Steuerausländer:** Die steuerliche Behandlung der Fondserträge bei Vertrieb im Ausland bzw. bei Steuerausländern richtet sich nach der jeweiligen nationalen Steuergesetzgebung. Wir empfehlen die Beiziehung eines Steuerexperten.

#### 3.2. Ein- und Ausstiegsprovisionen

##### 3.2.1. Kosten, die dem Anteilinhaber direkt bei der Ausgabe oder Rücknahme des Anteilscheines angelastet werden

Der Ausgabeaufschlag zur Abgeltung der Ausgabekosten beträgt 4,0 %

##### 3.2.2. Kosten, die aus dem Fondsvermögen heraus bezahlt werden

Kosten, die mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Wert des Fondsvermögens verrechnet werden (insbes. Verwaltungsgebühr, Depotbankgebühr): bis zu 2,16 %

Die Verwaltungsgebühr deckt neben der Managementgebühr auch etwaige Vertriebskosten und Fremdmanagerleistungen ab.

Kosten, die betragsmäßig dem Fondsvermögen angelastet werden (insbes. Fondsprüfungskosten, Pflichtveröffentlichungen, sonstige Gebühren): 0,06 %

Angabe der TER (Total Expense Ratio) 1,56 %

Angabe der PTR (Portfolio Turnover Ratio) -42,09 %

##### Total Expense Ratio (TER):

Die Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds, mit Ausnahme der Transaktionskosten und diesen vergleichbaren Kosten, als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens eines Geschäftsjahres aus. Sie wird an Hand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt.

Informationen zur aktuellen/historischen TER finden Sie auf unserer Homepage [www.sparinvest.com](http://www.sparinvest.com) bei den Detaildaten des Fonds.

##### Portfolio Turnover Ratio (PTR):

Die Portfolio Turnover Ratio beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Fondsportfolios und wird jährlich ermittelt. Eine PTR, die nahe Null liegt zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine positive PTR zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren, als die Anteilscheintransaktionen.

Informationen zur aktuellen/historischen PTR finden Sie auf unserer Homepage [www.sparinvest.com](http://www.sparinvest.com) bei den Detaildaten des Fonds.

### 4. Den Handel betreffende Informationen

#### 4.1. Art und Weise des Erwerbs der Anteile

Die Anzahl der ausgegebenen Anteile und der entsprechenden Anteilscheine ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Anteile können bei den unter Pkt. 1.6. angeführten Zahl- und Einreichstellen [oder Vertriebsstellen] erworben werden. Die Kapitalanlagegesellschaft behält sich vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Der ESPA WWF STOCK UMWELT kann grundsätzlich auch Teil eines Fondssparplanes sein.

**Die Ausgabe von Vollthesaurierungsanteilscheinen erfolgt ausschließlich an nicht in Österreich steuerpflichtige Personen.**

**Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Vollständigen Prospekt.**

## **4.2. Art und Weise der Veräußerung der Anteile**

Die Anteilinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Vorlage der Anteilscheine oder durch Erteilung eines Rücknahmeauftrages bei der Depotbank verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis, der dem Wert eines Anteiles entspricht, für Rechnung des Fonds zurückzunehmen.

## **4.3. Häufigkeit und Ort sowie Art und Weise der Veröffentlichung bzw. Zurverfügungstellung der Anteilpreise**

### **Veröffentlichung der Ausgabe und Rücknahmepreise**

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis wird börsetäglich von der Depotbank ermittelt und in der „Investmentfondsbeilage zum Kursblatt der Wiener Börse“ und im „Der Standard“ veröffentlicht.

Deutschland: „Die Welt“ und „Welt am Sonntag“, Berlin; sonstige Informationen: „Bundesanzeiger“, Köln

## **5. Zusätzliche Informationen**

### **5.1. Hinweis darauf, dass auf Anfrage der vollständige Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos vor und nach Vertragsabschluss angefordert werden können**

Der vereinfachte Prospekt enthält in zusammengefasster Form die wichtigsten Informationen über den Kapitalanlagefonds. Nähere Informationen beinhaltet der vollständige Prospekt. Dem interessierten Anleger ist der vereinfachte Prospekt in der jeweils geltenden Fassung vor Vertragsabschluss kostenlos angeboten, bzw. nach Vertragsabschluss zur Verfügung gestellt.

Zudem wird dem interessierten Anleger der zur Zeit gültige vollständige Verkaufsprospekt und die Allgemeinen Fondsbestimmungen in Verbindung mit den Besonderen Fondsbestimmungen vor und nach Vertragsabschluss kostenlos zur Verfügung gestellt. Der vollständige Verkaufsprospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Rechenschaftsbericht. Wenn der Stichtag des Rechenschaftsberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem interessierten Anleger auch der Halbjahresbericht ausgehändigt.

### **5.2. Zuständige Aufsichtsbehörde**

Finanzmarktaufsicht, Praterstrasse 23, 1020 Wien.

### **5.3. Angabe einer Kontaktstelle bei der gegebenenfalls weitere Auskünfte eingeholt werden können**

ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Habsburgergasse 1a, 1010 Wien

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

E-Mail-Adresse: [erste@sparinvest.com](mailto:erste@sparinvest.com)

### **5.4. Die KAG hat die nachstehend angeführten Tätigkeiten an Dritte delegiert:**

Compliance: Erste Group Bank AG  
Lohnverrechnung: Erste Group Bank AG

### **5.5. Veröffentlichungsdatum des Vereinfachten Prospektes**

31. März 2009