

- **PX<sup>®</sup> INVESTMENT**
- **KEINE FIXE LAUFZEIT**
- **DIVIDENDENBERÜCKSICHTIGUNG**

AKTIEN INVESTMENTS



INVESTMENTFONDS

# PX-Index-Fonds

# PX-Index-Fonds

## Indexfonds

Indexfonds bieten den Anlegern die Möglichkeit, mit nur einem einzigen Instrument in einen gesamten Markt zu investieren. Während ein aktiv gemanagter Fonds eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark anstrebt, unterliegen Indexfonds keinen subjektiven Entscheidungen, sondern versuchen den Markt möglichst genau nachzubilden.

## Der PX – Tschechiens wichtigster Index

Der PX<sup>®</sup> Index ist heute der offizielle Index der Prager Börse (PSE), nachdem er den alten PX 50<sup>®</sup> Index – dessen Werte er auch übernahm – abgelöst hat. Als Startwert gilt der 5. April 1994 mit 1.000 Indexpunkten. Die Berechnung des PX<sup>®</sup> Index erfolgt gemäß der IFC Methodologie (International Finance Corporation), welche für neue Indizes in Emerging Markets empfohlen wurde.

Der PX<sup>®</sup> ist ein marktkapitalisierungsgewichteter Preisindex, welcher ausschließlich Blue Chip Titel enthält. Da der PX<sup>®</sup> Index als Preisindex gerechnet wird, werden Dividenden in der Kalkulation nicht berücksichtigt.

Die Gewichtung der Einzeltitel wird auf Quartalsbasis angepasst. Die Hauptkriterien für die Aufnahme/Streichung sind Streubesitz und Börsenumsatz. Die Anzahl der Aktientitel kann sich im Verlauf ändern.

## Funktionsweise

Der PX-Index-Fonds ist ein Investmentfonds nach österreichischem Investmentfondsgesetz, der zusätzlich auch in der Tschechischen Republik zum öffentlichem Angebot zugelassen ist. Sein Ziel es ist, die Wertentwicklung des PX<sup>®</sup> nachzubil-

den. Während der Index keine Dividenden in der Wertentwicklung berücksichtigt, werden sie beim PX-Index-Fonds ins Fondsvermögen gerechnet, was folglich die Performance des Fonds erhöht. Alle Aktien des Index werden tatsächlich in das Fondsportfolio gekauft („full replication“).

## Ihr Nutzen

- Nutzen Sie laufende Erträge durch Thesaurierung
- Profitieren Sie vom maximalen Anlegerschutz durch den Status als Sondervermögen
- Tägliche Handelbarkeit - sie können jederzeit über Ihr Geld verfügen
- Transparenz durch vollständige Nachbildung – alle Aktien des PX<sup>®</sup> Index mit der jeweiligen Gewichtung in dem Fonds
- Indexanpassungen werden so schnell wie möglich im Interesse des Kunden umgesetzt
- Im Gegensatz zum PX<sup>®</sup> werden dem Fonds Dividenden der Aktien gutgeschrieben.

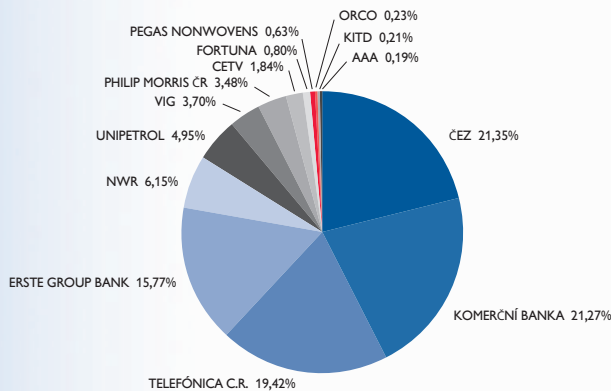
## Hinweise

- Änderungen des tschechischen Markt- und Zinsniveaus können sowohl zu einer positiven als auch negativen Kursentwicklung des Fonds beitragen
- Der Wert der Anteilscheine kann gegenüber dem Kaufpreis steigen oder fallen
- Im Gegensatz zum PX<sup>®</sup> werden dem Fonds laufende Kosten angelastet
- Der Fonds notiert in CZK und birgt dadurch ein Währungsrisiko
- An den Aktienmärkten insgesamt und bei einzelnen Aktien sind wiederholt kräftige Kurskorrekturen möglich

## Tranchen

- ISIN: AT0000A0LSA9
- Thesaurierend
- Ausgabeaufschlag 4%
- Verwaltungsgebühr 1,2%
- ISIN: AT0000A0LSB7
- Vollthesaurierend (für Ausland)
- Ausgabeaufschlag 4%
- Verwaltungsgebühr 1,2%

## PX®-Index – Aktiengewichtungen



Daten für den PX® Index, per 27.10.2011, Quelle: Prager Börse

## PX®-Index – Performance\*



Daten für den PX® Index, per 27.10.2011, Quelle: Bloomberg

\* Die Angaben basieren auf Vergangenheitswerten. Diese Entwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftigen Entwicklungen. Gebühren, Steuern und Spesen sind nicht in der Berechnung berücksichtigt.

## Eckdaten

### PX-Index-Fonds

ISIN	AT0000A0LSA9 (Thesaurierend) AT0000A0LSB7 (Vollthesaurierend)
Verwaltende Kapitalanlagegesellschaft	Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Depotbank	Österreichische Volksbanken-AG, Wien
Errechneter Wert zum Fondsstart	CZK 100
Erste Preisberechnung	15.12.2010
Ausgabeaufschlag	einmalig bis zu 4%
Verwaltungsgebühr	1,2% p.a.
Rücknahmepreis	Errechneter Wert, abgerundet auf die nächste ganze CZK
Geschäftsjahr	01.08 - 31.07.
Ertragsverwendung	thesaurierend, KESSt Auszahlung ab 31.10.
Abbildung	full replication des PX®-Index
Empfohlene Mindestbeholddauer	10 Jahre
Publikation der Tageskurse	www.volksbankinvestments.com

## Eckdaten

### PX®-INDEX\*

Name	PX®
Indextyp	Preisindex mit Blue Chips Titel
Gewichtung	Nach Marktkapitalisierung
Gewichtungsgrenze	20%
Anzahl der Titel	Variabel
Handelszeit	09:11-16:08
Periodische Anpassung	Erster Börsetag nach dem dritten Freitag im März, Juni, September und Dezember
Startwert/-datum	1.000 Punkte am 05.04.1994

## WEITERE INFOS ERHALTEN SIE BEI IHRER HAUSBANK ODER IHREM VERMÖGENSBERATER.

Die vorliegende Marketingmitteilung dient ausschließlich der unverbindlichen Information. Bei den darin enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um eine Empfehlung für den An- und Verkauf von Finanzinstrumenten. Das Informationsblatt ersetzt nicht die fachgerechte Beratung für die in diesem Informationsblatt beschriebenen Finanzinstrumente und dient insbesondere nicht als Ersatz für eine umfassende Risikoaufklärung. Die Information stellt weder ein Anbot, noch eine Einladung zur Anbotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Die hier dargestellten Informationen wurden mit größter Sorgfalt recherchiert. Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Genauigkeit. Druckfehler vorbehalten.

**Prospekthinweis:** Die veröffentlichten Prospekte dieses Investmentfonds in ihrer aktuellen Fassung inklusive sämtlicher Änderungen seit Ersatzauftrag stehen dem Interessenten unter [www.volksbankinvestments.com](http://www.volksbankinvestments.com) und in den Hauptstanstellen und Geschäftsstellen der Volksbankengruppe zur Verfügung. Die veröffentlichten Prospekte werden in deutscher, englischer und tschechischer Sprache zur Verfügung gestellt.

Die Wert- und Ertragsentwicklungen von Investmentfonds können nicht mit Bestimmtheit vorausgesagt werden. Performanceergebnisse der Vergangenheit (Quelle: OeKB) lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen, sowie Provisionen, Gebühren und andere Entgelte sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt und können sich mindern auf die angeführte Bruttowertentwicklung auswirken.

Ziel der Anlagestrategie des Kapitalanlagefonds ist es, einen tschechischen und von der FMA gemäß § 20b Abs. 2 InvFG anerkannten Aktienindex, den PX® nachzubilden (Indexfonds).

Der PX® (PX Index) wurde von der Prague Stock Exchange entwickelt und wird von ihr in real-time berechnet und veröffentlicht. Die Abkürzung PX® ist eine eingetragene Marke der Prague Stock Exchange. Die Indexbeschreibung sowie die tagesaktuelle PX® Zusammensetzung und das Regelwerk sind auf der Homepage der Prague Stock Exchange HYPERLINK „<http://www.pse.cz>“ [www.pse.cz](http://www.pse.cz) verfügbar. Voraussetzung für die Verwendung des PX® in Verbindung mit Finanzprodukten ist der Abschluss eines Lizenzvertrages zwischen dem Emittenten und der Prague Stock Exchange oder der Wiener Börse AG.

Die Kapitalanlagegesellschaft weist in Abstimmung mit der FMA darauf hin, dass mit 01.09.2011 das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft getreten ist. Die in den Fondsbestimmungen und Verkaufsprospekten genannten gesetzlichen Verweise beziehen sich auf das InvFG 1993, da die Fondsbestimmungen auf Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

Das Nettovermögen des Kapitalanlagefonds kann aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h.: die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sein..

Impressum: Medieninhaber und Hersteller: Österreichische Volksbanken-AG, 1090 Wien, Kollingasse 14-16

Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Postadresse: Postfach 95, A-1011 Wien, Büroadresse: Saturn -Tower, Leonard-Bernstein-Str. 10, A-1220 Wien

Verlags- und Herstellungsort: Wien

Quelle: PSE, VB Investments, [www.volksbankinvestments.com](http://www.volksbankinvestments.com)

Stand: 25.11.2011