

# **Vereinfachter Prospekt**

## **FTC Gideon I**

### **Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG**

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

ISIN: T AT0000499785

#### **1. Kurzdarstellung des Kapitalanlagefonds**

##### **1.1. Datum der Gründung des Fonds**

Der Fonds wurde am 16.1.2006 aufgelegt. Es handelt sich dabei um einen Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG.

##### **1.2. Angaben über die verwaltende Kapitalanlagegesellschaft**

Der FTC Gideon I 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:

##### Fondsmanagement

Das Fondsmanagement wird von der FTC Capital GmbH, Praterstrasse 31/11, 1020 Wien durchgeführt.

##### **1.4. Depotbank**

Erste Group Bank 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 FTC Gideon I ist die Erste Group Bank 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 FTC Gideon I 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 FTC Gideon I ist ein global orientierter Aktien-Dachfonds, der als Anlageziel Substanzzuwachs anstrebt, dies unter Berücksichtigung der Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens.

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

Für den FTC Gideon I werden bis zu 100 % Anteile an Kapitalanlagefonds erworben, die schwerpunktmäßig in Aktien, oder damit vergleichbare Gegenstände, investieren; darunter können auch aktiv oder passiv gemanagte börsenhandelte Exchange Traded Funds (ETFs) fallen.

Die Anlagepolitik des FTC Gideon I folgt einem systematischen, technischen Investmentansatz. Das zum Einsatz gebrachte computergesteuerte System sucht innerhalb eines Anlageuniversums von etwa eintausend Aktienfonds, die keinen geographischen oder branchenmäßigen Beschränkungen unterliegen, nach typischen Mustern wahrscheinlicher Auf- oder Abwärtsbewegungen und zielt darauf ab, entsprechende Sektoren, die eine relative Stärke entwickeln, frühzeitig zu erkennen und auszunutzen. Gibt es für solche Bewegungen auf Grund der systemimmanenten, objektiven und nachvollziehbaren Regelsätze eine hohe Wahrscheinlichkeit, löst das System entsprechende Signale zum Kauf und/oder Verkauf von Vermögensgegenständen aus. Je nach Marktveränderung und Erkennen relevanter Bewegungen gewichtet das computergesteuerte System Sektoren dynamisch, hält sich also nicht an starre Grenzen.

Bei fehlenden Markttrends oder international abwärts gerichteten Börsen-Entwicklungen, bzw. wenn es die Marktsituation erfordert, hat der Fonds die Möglichkeit, bis zu 100 % des Kapitals in den Geldmarkt umzuschichten.

Investitionen in Bankguthaben in Form von Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen können somit auch eine wesentliche Rolle spielen (bis zu 100 % des Fondsvermögens).

Mit einem Futures-Overlay will das Fondsmanagement ergänzend zum trendfolgenden Ansatz durch Über- und Untergewichtung der Aktienquote auf Marktrisiken kostengünstig und proaktiv reagieren; das Overlay-Management soll helfen, kurzfristig bzw. unterjährig die Volatilität des FTC Gideon I zu senken um stetigere Renditen zu erzielen, bzw. um zusätzliche Renditen in schwierigen Marktphasen (in trendlosen Phasen, Seitwärtsbewegungen) zu generieren.

Daher kann der Einsatz derivativer Produkte bezogen auf den Gesamtnettowert des Fondsvermögens des FTC Gideon I eine entscheidende Rolle spielen, wobei ausschließlich hoch liquide, standardisierte und an regulierten Börsen notierte Aktienindex-Futures-Kontrakte verwendet werden.

Der Umfang derartiger Positionen wird dabei auf Basis eines von FTC entwickelten systematischen Analysemodells bestimmt, das auf die Gesamtmarktentwicklung ausgerichtet ist. Dieses System, das etwa als "Mean Reversion System" umschrieben werden kann, ist auf kurzfristige Marktbewegungen ausgerichtet und von langfristigen Markttrends unabhängig. Das in Kauf genommene Risiko ist für jede einzelne Position im Vorhinein definiert. Bei Erreichen der Risiko-Schranke wird die Position automatisch durch eine Stop-Loss-Order liquidiert. Sämtliche Stops sind sehr knapp gesetzt.

Die komplementäre Wirkungsweise beider Investmentstrategien - Trendfolge-Systemen für den Handel von Investmentfonds und Mean-Reversion Ansatz durch Aktienindex-Futures-Overlay - soll ein effizienteres Risikomanagement ermöglichen und in der Kombination eine risikoärmere, performancestabilere und damit langfristig erfolgreichere Portfoliostrategie ergeben.

**Derivative Instrumente dürfen sowohl zur Risikominimierung (Absicherung) als auch zu Anlagezwecken (Spekulation) eingesetzt werden.**

**Sofern sich die Kapitalanlagegesellschaft bzw. Fondsmanagement für den Einsatz derivativer Instrumente entscheidet**

- **werden der Absicherung dienende Derivate grundsätzlich nur eine (sehr) untergeordnete Rolle spielen**
- **können derivative Instrumente zu Anlagezwecken (insbesondere Futures auf Aktienindices) auch eine entscheidende Rolle spielen.**

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

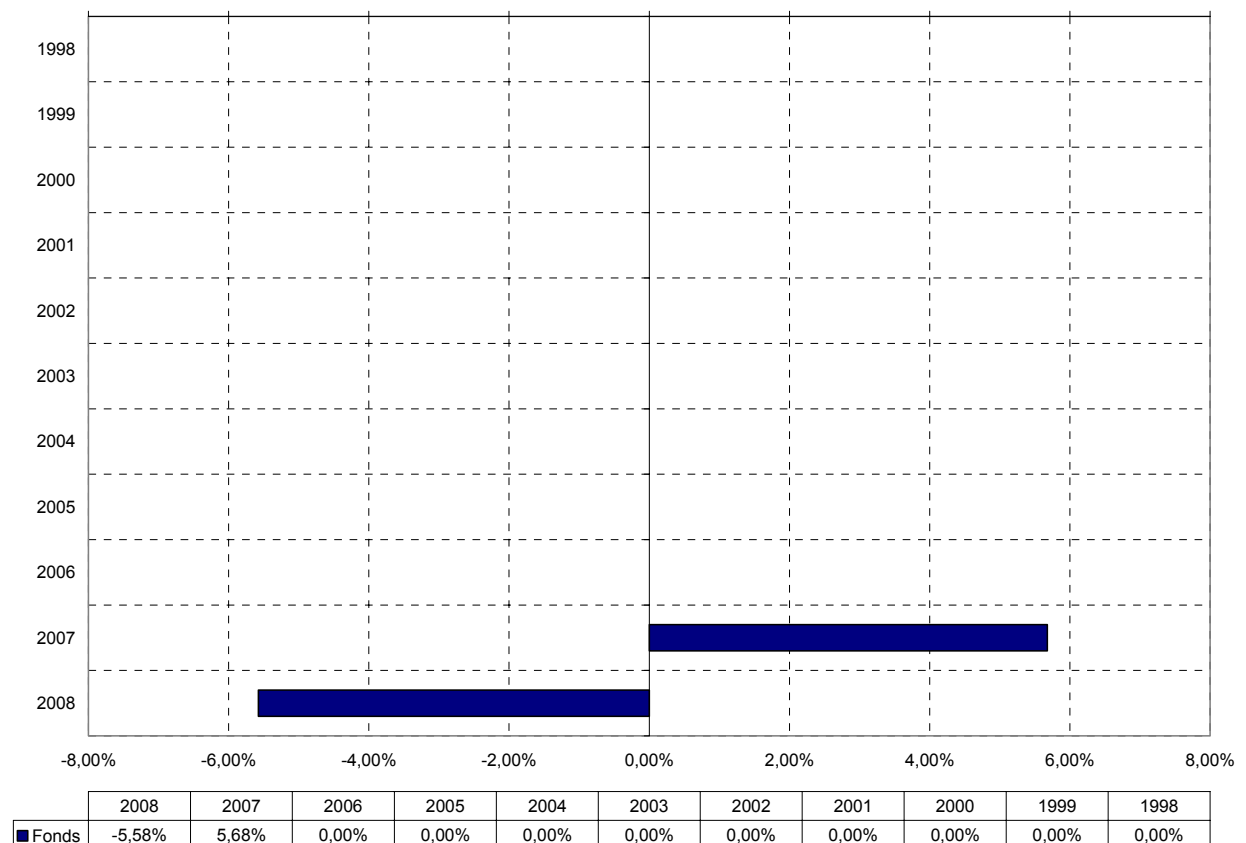
### 2.3. Beurteilung des Risikoprofils des Fonds (einschließlich der erforderlichen Informationen nach § 21a und nach der Anlagekategorie)

Aufgrund der überwiegenden Veranlagung des Kapitalanlagefonds in Aktienfonds 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 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 FTC Gideon I 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 können, kann sich das Verlustrisiko bezogen auf im Fonds befindliche Vermögenswerte zumindest zeitweise erhöhen.**

### 2.4. Bisherige Wertentwicklung des Kapitalanlagefonds

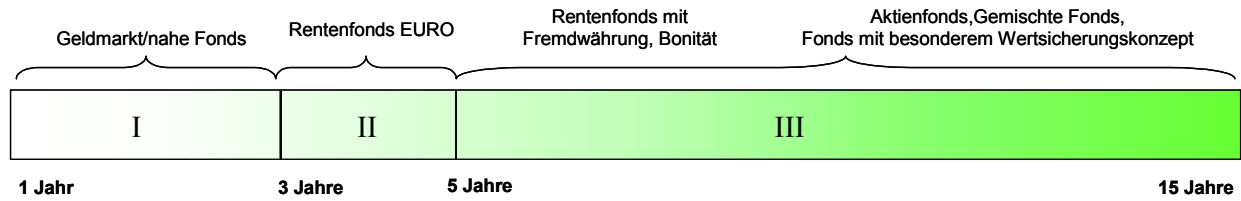


**Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Kapitalanlagefonds zu.**

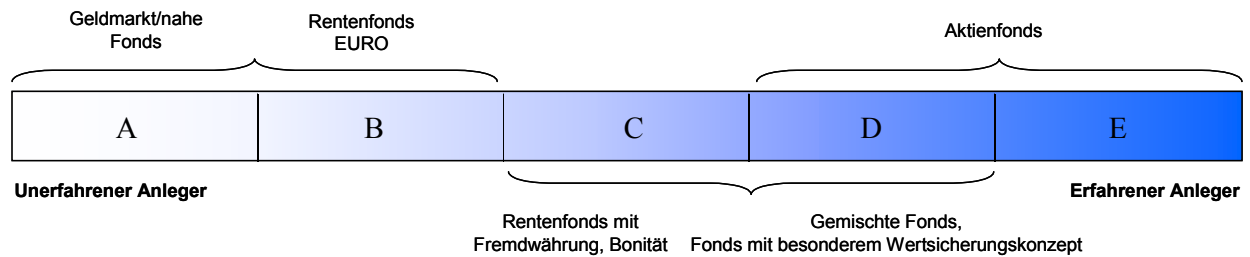
Wertentwicklung in Prozent (ohne Spesen) unter Berücksichtigung der Ausschüttung und Auszahlung. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden nicht berücksichtigt.

## 2.5. Profil des typischen Anlegers

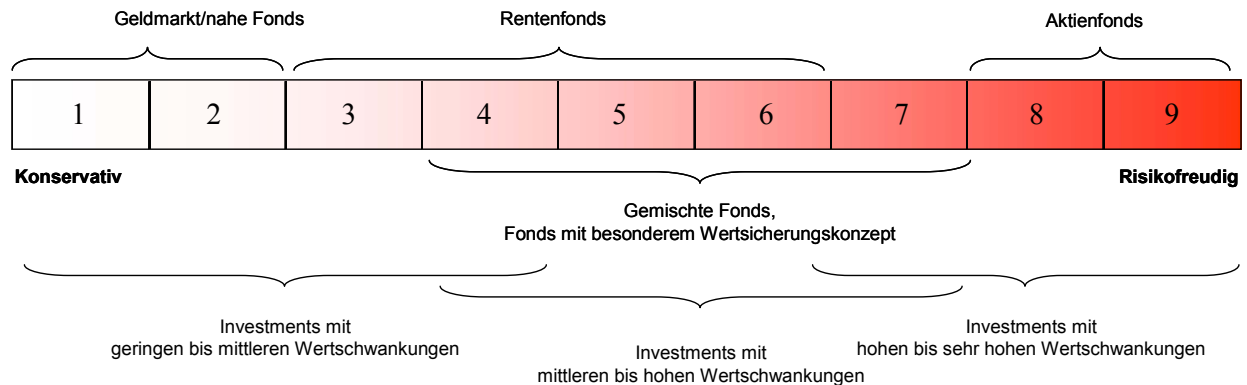
### Empfohlene Behaltedauer:



### Erfahrung des Investors:



### Risikotoleranz des Anlegers:



### Für diesen Fonds gilt:

Empfohlene Behaltedauer: **III**  
 Erfahrung des Investors: **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 – auch bei Zwischenausschüttung - sowie 20% der Substanzgewinne aus Aktien) unterliegen beim privaten Anleger der 25% Kapitalertragsteuer und sind hinsichtlich der Einkommen- und Erbschaftssteuer endbesteuert.

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

Die Erbschafts- und Schenkungssteuer wird für unentgeltliche Erwerbe nach dem 31.7.2008 nicht mehr erhoben.

#### 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 1,6 %

Darüber hinaus geht eine von der Performance des Fonds abhängige, erfolgsbezogene Vergütung iHv 15 % an einen gemäß § 3 (3) InvFG beauftragten Fondsmanager zu Lasten des Fondsvermögens (= Performance-fee).

Kosten, die betragsmäßig dem Fondsvermögen angelastet werden (insbes. Fondsprüfungskosten, Pflichtveröffentlichungen, sonstige Gebühren): 0,05 %

Angabe der TER (Total Expense Ratio) 2,04 %

Angabe der PTR (Portfolio Turnover Ratio) 1370,53 %

##### 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

Aufträge für die Ausgabe von Anteilscheinen müssen bis spätestens 13 Uhr drei Bankarbeitstage vor dem jeweiligen NAV-Stichtag (= Schlusstag) eingehen. Die Abrechnung des Ausgabepreises und die Wertstellung der Belastung des Kaufpreises erfolgen zwei Bankarbeitstage nach dem jeweiligen Schlusstag.

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.

Die Kapitalanlagegesellschaft behält sich vor, den FTC Gideon I technisch so auszustatten, dass er auch Teil eines Fondssparplanes sein kann.

**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**

Aufträge für die Rücknahme von Anteilscheinen müssen bis spätestens 13 Uhr drei Bankarbeitstage vor dem jeweiligen NAV-Stichtag (= Schlusstag) eingehen. Die Abrechnung des Rücknahmepreises und die Wertstellung der Gutschrift des Verkaufspreises erfolgen zwei Bankarbeitstage nach dem jeweiligen Schlusstag.

Die Auszahlung des Rückgabepreises sowie die Errechnung und Veröffentlichung des Rücknahmepreises kann unter gleichzeitiger Mitteilung an die Finanzmarktaufsicht und entsprechender Veröffentlichung gemäß § 10 der Fondsbestimmungen vorübergehend unterbleiben und vom Verkauf von Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds sowie vom Eingang des Verwertungserlöses abhängig gemacht werden, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die dies unter Berücksichtigung berechtigter Interessen der Anteilinhaber erforderlich erscheinen lassen. Die Wiederaufnahme der Rücknahme der Anteilscheine ist dem Anleger ebenfalls gemäß § 10 der Fondsbestimmungen bekannt zu geben.

Hinsichtlich der Ermittlung des Fondsrechenwertes sowie Bewertung der Vermögensgegenstände siehe Vollständiger Verkaufsprospekt (Punkt 16).

#### **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 börsotäglich von der Depotbank ermittelt und in einer hinreichend verbreiteten Wirtschafts- oder Tageszeitung mit Erscheinungsort im Inland und/oder in elektronischer Form auf der Internet-Seite der emittierenden Kapitalanlagegesellschaft 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, Otto Wagner Platz 5, 1090 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)

FTC Capital GmbH, Galaxy 21, Praterstr. 31/11, 1020 Wien

Internet: [www.ftc.at](http://www.ftc.at)

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

Compliance: Erste Group Bank AG

Lohnverrechnung: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Buchhaltung: Erste Bank Beteiligungsservice GmbH

**5.5. Veröffentlichungsdatum des Vereinfachten Prospektes**

20.2.2010