

**Anlagecharakteristik**

Der ESPA CORPORATE BASKET 2020 ist ein Laufzeitfonds bis 11. Mai 2020 und investiert in ein Portfolio von ca. 70–80 Unternehmensanleihen aus dem Investment-Grade- und High-Yield-Bereich. Mindestens 50% des Fondsvolumens werden bei Fondsaufgabe im Investment-Grade Bereich investiert. Nach der Erstveranlagung zum Fondsstart wird das Portfolio laufend analysiert. Bei Bonitätsveränderungen werden Anleihen in der Regel nicht ausgetauscht. In Sondersituationen kann das Portfolio jedoch verändert werden. Die jährliche Mindestausschüttung des Fonds beträgt voraussichtlich 2,5% p. a. (vor Steuer, bezogen auf den ersten Rechenwert). Die Auszahlung des Abwicklungserlöses beginnt nach Vorliegen des Abwicklungsberichts (Rechenschaftsberichts) voraussichtlich ca. 2 Wochen nach Laufzeitende.

**Fonds - Eckdaten**

Fondsvolumen	EUR 42,28 Mio.
Erstausgabetermin	11.05.2015
Fondsrechnungsjahr	01.02. bis 31.01.
Ausschüttungsdatum	01.04.
Ausgabeaufschlag	2,00%
Rücknahmeabschlag	0,50%
Verwaltungsgebühr bis zu 2	0,50% p.a.
Performance Fee	-
Benchmark	
Risikoeinstufung lt. KID 3	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7
Empfohlene Behaltedauer	mindestens 6 Jahre
Depotbank	Erste Group Bank AG
Kapitalanlagegesellschaft	Erste Asset Management GmbH
Kontakt	<a href="mailto:kontakt@erste-am.com">kontakt@erste-am.com</a>

**Anteilscheine**

Anteilscheinart	Ausschüttungsfrequenz	ISIN	Währung	Rechenwert
Ausschütter	jährlich	AT0000A1DD97	EUR	91,00

**Wertentwicklung annualisiert**

1

Fondsbeginn	Jahresbeginn (nicht annualisiert)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
0,71%	-4,09%	-2,61%	-0,57%	-	-

**Jahresperformance 1**

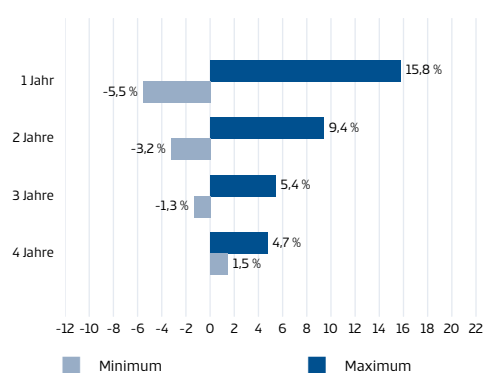
Jahr	2016	2017	2018	2019
Performance	10,81%	4,89%	-2,87%	3,29%

**Wertentwicklung 1**



Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 11.05.2015 und 30.04.2020

**Min / Max Performance annualisiert 1**

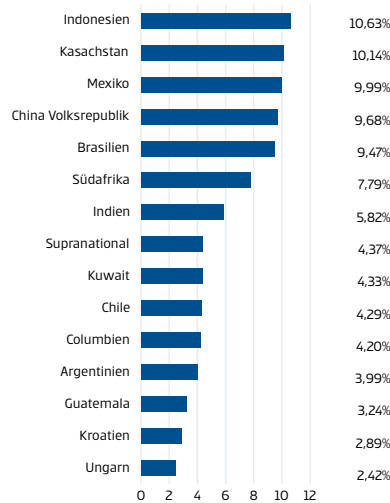


1 Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt lt. OeKB Methode. Die Wertentwicklung unterstellt eine vollständige Wiederveranlagung der Ausschüttung und berücksichtigt die Verwaltungsgebühr sowie eine allfällige erfolgsbezogene Vergütung. Der bei Kauf gegebenenfalls anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 2,00 % und allenfalls individuelle transaktionsbezogene oder laufend ertragsmindernde Kosten (z.B. Konto- und Depotgebühren) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Weiters ist der bei Verkauf anfallende einmalige Rücknahmeabschlag in Höhe von bis zu 2,00 % in der Darstellung nicht berücksichtigt.

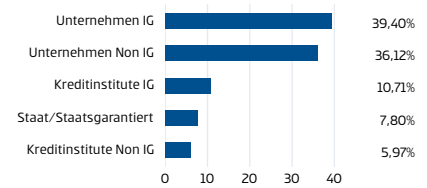
2 Angaben laut Pflichtpublikation 3 Kundeninformationsdokument

**Anlagestruktur**

**Anleihen - Länderrisiko**



**Anleihen kategorien**



**Vorteile für den Anleger**

- ✓ Risiken aus Fremdwährungen werden gegenüber EUR abgesichert.
- ✓ Interessante jährliche Ausschüttung.
- ✓ Überschaubare Laufzeit.
- ✓ Streuung des Ausfallsrisikos auf viele Emittenten.
- ✓ Investition in verschiedene Branchen und Länder.

**Zu beachtende Risiken**

- ⚠ Die Bonität der Anleihen kann sich verschlechtern (Anstieg des High Yield Anteils im Portfolio).
- ⚠ Anleihen können ausfallen (Emittentenrisiko).
- ⚠ Der Rechenwert des Fonds kann während oder am Ende der Laufzeit des Fonds unter 100,- EUR je Anteilschein fallen (keine Kapitalgarantie).
- ⚠ 0,5% Rücknahmeabschlag bei Verkauf vor Laufzeitende des Fonds.
- ⚠ Die KEST-Belastung der Ausschüttungen hängt von der Höhe der KEST-pflichtigen Erträge im Fondsvermögen ab, nicht von der Ausschüttungshöhe.
- ⚠ Der Fonds konnte nur während der Zeichnungsfrist erworben werden.
- ⚠ Nicht für regelmäßiges Anlegen geeignet (s Fonds Plan).

**Statistische Kennzahlen lt. OeKB (3 Jahre)**

Sharpe-Ratio	-
Volatilität (in %)	4,10%
Größter historischer Verlust	-5,81%
Anteil positive Monate	66,67%

**Fondskennzahlen (nur bei Rentenfonds) \***

Durchschn. WP-Rendite	8,00%
Mittlere Restlaufzeit	0,98 Jahr(e)
Modified Duration	0,87%
Duration	0,91 Jahr(e)
Durchschn. Kupon (in %)	4,45%
Durchschnittsrating	BB

\* Erklärung im Bereich Fonds-ABC ( [fundsabc.erste-am.com](https://fundsabc.erste-am.com) )

**Warnhinweise gemäß InvFG 2011**

Der ESPA CORPORATE BASKET 2020 kann zu wesentlichen Teilen in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten iSd § 72 InvFG 2011 investieren.

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle Erste Asset Management GmbH. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idgF erstellt und im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht. Für die von der Erste Asset Management GmbH verwalteten Alternative Investment Fonds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt. Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie die Wesentliche Anlegerinformation/KID sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) abrufbar und stehen dem/der interessierten AnlegerIn kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts, die Sprachen, in denen die Wesentliche Anlegerinformation/KID erhältlich ist, sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente, sind auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) ersichtlich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere AnlegerInnen und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer AnlegerInnen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Sofern in dieser Unterlage Portfoliopositionierungen von Fonds bekannt gegeben werden, basieren diese auf dem Stand der Marktentwicklung zum Redaktionsschluss. Im Rahmen des aktiven Managements können sich die genannten Portfoliopositionierungen jederzeit ändern.