



22. Jänner 2013

ERSTE-SPARINVEST KAG  
Habsburgergasse 1a  
A-1010 Wien

E-Mail:  
communications@erste-am.com  
Tel. 0043 50100-19881  
www.erste-am.at

## Fondsschließung ESPA PORTFOLIO LIFE CYCLE/19

ISIN AT0000629449 T C  
ISIN AT0000629431 T  
ISIN AT0000A0PSH5 VT

Der ESPA PORTFOLIO LIFE CYCLE/19 wird unter Einhaltung der gesetzlichen Wartefrist zum 19. Juni 2013 geschlossen. Abwicklungsbeginn durch die Erste Group Bank AG (Depotbank) ist der 20. Juni 2013.

Der ESPA PORTFOLIO LIFE CYCLE/19 wurde am 1. März 2004 aufgelegt und konnte per 28.12.2012 eine Gesamtertragsrendite von 24,99% erzielen. Dies entspricht einer annualisierten Rendite von 2,56% (p.a.).

### Jahresperformance (in % , in EUR) \*

Jahr	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Performance	9,51%	-33,64%	7,44%	2,30%	-2,76%	20,21%

\* Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt lt. OeKB Methode. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 3,50% und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Hierbei handelt es sich um eine Produktinformation. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle ERSTE-SPARINVEST KAG bzw. Erste Asset Management GmbH. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Der Prospekt (sowie allfällige Änderungen) wurde entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht und steht Interessenten kostenlos am Sitz der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. bzw. der Erste Asset Management GmbH sowie am Sitz der Erste Group Bank AG (Depotbank) zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage der ERSTE-SPARINVEST KAG (www.erste-am.at) bzw. der Erste Asset Management GmbH (www.erste-am.com) ersichtlich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger 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 Anleger hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapieren neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt. Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem „Vollständigen Prospekt“. Druckfehler und Irrtümer vorbehalten.

Im Rahmen der Veranlagungsstrategie wird ein Wertziel von 95% des historisch höchsten, monatlichen Rechenwerts unter Berücksichtigung der Ausschüttungen angestrebt. Es gibt für die Erreichung des Wertzieles keine formale Garantie.

Die Fondsschließung erfolgt aufgrund folgender Parameter:

- Um das festgelegte Wertziel (95% des Höchststandes) zu erreichen, kann der Fonds nur noch in risikoarme Vermögenswerte investieren. Aufgrund des aktuell sehr niedrigen Zinsumfelds ist bis auf weiteres mit keinem Aufbau von höher rentierenden, aber auch riskanteren Wertpapieren wie beispielsweise Aktien zu rechnen. Die Renditechancen des Fonds sind deshalb im Vergleich zu anderen Veranlagungslösungen moderat.
- Durch das sehr niedrige Fondsvolumen wirken sich Fixkosten (z.B.: Wirtschaftsprüferkosten u. dgl.) stark auf den Fonds aus, was die Möglichkeiten des Fondsmanagements deutlich einschränkt. Das Fondsvolumen beträgt per 28.12.2012 lediglich 2,15 Mio. EUR.



8. Jänner 2013

ERSTE-SPARINVEST KAG  
Habsburgergasse 1a  
A-1010 Wien

E-Mail:  
communications@erste-am.com  
Tel. 0043 50100-19881  
www.erste-am.at

Für Kunden, welche nicht auf die Abwicklung warten möchten, stehen innerhalb der Fondspalette z. B. der ESPA BOND EURO-CORPORATE oder der ESPA PORTFOLIO BALANCED 30 als Alternativen zur Verfügung.

#### Alternative 1: ESPA BOND EURO-CORPORATE

Der ESPA BOND EURO-CORPORATE ist für jene Anleger eine gute Alternative, welche die Chancen auf langfristig attraktive Erträge wahren möchten und kein erhöhtes Risiko in Kauf nehmen möchten. Die erwartete Rendite dieses Fonds entspricht in etwa jener des ESPA PORTFOLIO LIFE CYCLE/19.

#### Fonds-Kennzahlen im Vergleich

	ESPA BOND EURO-CORPORATE	ESPA PORTFOLIO LIFE CYCLE/19
Kupon in %	3,98%	1,39%
Rendite in %	2,47%	2,33%
Duration in Jahren	4,21	5,61

Qu: FMP ERSTE-SPARINVEST; per 18.1.2013

#### Fondscharakteristik: ESPA BOND EURO-CORPORATE

Der ESPA BOND EURO-CORPORATE investiert überwiegend in Unternehmensanleihen europäischer Emittenten bester bis mittlerer Bonität, die auf Euro lauten. Das Rating (Bonität) der Anleihen im Fonds liegt vorrangig im Investment-Grade-Bereich (Aaa bis Baa3). Der Schwerpunkt liegt auf Anleihen, die auf Euro lauten. Das Portfolio ist breit gestreut, es befinden sich über 200 Einzeltitel im Fonds. Etwaige Fremdwährungsrisiken werden weitgehend gegenüber dem Euro abgesichert.

#### Vorteile für den Anleger:

- Breite Streuung in ausgewählte Unternehmensanleihen mit guter bis mittlerer Bonität
- Chancen auf langfristig attraktiven Ertrag und hohe jährliche Ausschüttungen
- Kursgewinne bei fallenden Zinsen sind möglich
- Investmentfonds sind Sondervermögen

#### Zu beachtende Risiken:

- Bei steigenden Zinsen kann es zu Kursrückgängen kommen
- Kursrückgänge sind insbesondere bei steigenden Risikoprämien (Bonitätsverschlechterung) möglich
- Kapitalverlust ist möglich
- Empfohlene Behaltdauer 3 bis 5 Jahre

Mehr Informationen zum Fonds finden Sie auf unserer Web-Seite:

[http://www.erste-am.at/de/private\\_anleger/fonds/suche/1-7301/overview](http://www.erste-am.at/de/private_anleger/fonds/suche/1-7301/overview)



ERSTE-SPARINVEST KAG  
Habsburgergasse 1a  
A-1010 Wien

E-Mail:  
communications@erste-am.com  
Tel. 0043 50100-19881  
www.erste-am.at

## Alternative 2: ESPA PORTFOLIO BALANCED 30

Der ESPA PORTFOLIO BALANCED 30 ist ein Fonds, der je nach Einschätzung der Kapitalmärkte und Veranlagungsklassen flexibel in Aktien (Null bis zu 30%) und Anleihen (Staatsanleihen, Unternehmensanleihen) investiert. Bis zu 10% können in alternative Investmentstrategien und Immobilienfonds investiert werden. Fremdwährungen sind zumeist abgesichert. Der Fonds verfolgt einen aktiven Investmentansatz.

Für den Anleger liegt der Vorteil darin, dass die Chancen in den verschiedensten Asset-Klassen aktiv genutzt werden können, allerdings bei höherem Risiko.

### Vorteile für den Anleger:

- Aktiv gemanagter Fonds mit variabler Vermögensaufteilung in Aktien (0% - 30%), Anleihen und alternative Investmentstrategien
- Für österreichische Pensionsrückstellungen geeignet
- Jederzeitiger Ein- und Ausstieg zum aktuellen Aus-/Rückgabepreis möglich
- Investmentfonds sind Sondervermögen

### Zu beachtende Risiken:

- Die Kurse der der Vermögenswerte im Fonds können erheblich schanken
- Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteil durch Wechselkursänderungen belastet werden
- Kapitalverlust ist möglich
- Empfohlen Behaltdauer 3 bis 5 Jahre

## Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ESPA PORTFOLIO BALANCED 30 kann zu wesentlichen Teilen in Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) iSd § 71 InvFG 2011 investieren.

Mehr Informationen zum Fonds finden Sie auf unserer Web-Seite:

[http://www.erste-am.at/de/private\\_anleger/fonds/suche/1-5101/overview](http://www.erste-am.at/de/private_anleger/fonds/suche/1-5101/overview)

### **Fazit:**

*Der ESPA PORTFOLIO LIFE CYCLE/19 wird zum 19. Juni 2013 geschlossen und ab 20. Juni 2013 abgewickelt. Der Fonds veranlagt aufgrund seiner Strategie derzeit nur noch in risikoarme Wertpapiere.*

*Für Kunden, welche die Abwicklung nicht abwarten und schon jetzt in eine attraktive Alternative investieren möchten, stehen z. B. der ESPA BOND EURO-CORPORATE bzw. der ESPA PORTFOLIO BALANCED 30 zur Verfügung.*

Hierbei handelt es sich um eine Produktinformation. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Sowohl der vollständige Prospekt als auch der vereinfachte Prospekt bzw. die Wesentlichen Anlegerinformationen (sowie allfällige Änderungen dieser Dokumente) wurden entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung" veröffentlicht und stehen Interessenten kostenlos am Sitz der Kapitalanlagegesellschaft sowie am Sitz der Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung, die Sprachen, in denen der vereinfachte Prospekt bzw. die Wesentlichen Anlegerinformationen erhältlich sind, sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at) ersichtlich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger 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 Anleger hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.