



28. Februar 2013

ERSTE-SPARINVEST KAG
Habsburgergasse 1a
A-1010 Wien

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

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Der Prospekt (sowie dessen allfällige Änderungen) wurde entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht und steht - ebenso wie die Wesentliche Anlegerinformation/KID - Interessenten kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung, die Sprachen, in denen die Wesentliche Anlegerinformation/KID erhältlich ist sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente sind auf der Homepage 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.

*) 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 4,00 % 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.

Information für Kunden und Berater

ESPA GARANT COMMODITIES läuft aus

In Kürze endet die Laufzeit des ESPA GARANT COMMODITIES. Dieser Fonds, der im Jahr 2008 startete, bot die Chance von der Wertentwicklung der wichtigsten Rohstoffe zu profitieren (Koppelung an die Preisentwicklung des Dow Jones UBS Commodity Index, eines der bekanntesten Rohstoffbarometer).

Zur Absicherung des Kapitals wurden gleichzeitig Veranlagungen in Anleihen oder Pfandbriefen mit Landeshaftung getätigt, sodass eine zumindest 100%ige Rückzahlung des investierten Kapitals am Laufzeitende sichergestellt ist. Zusätzlich garantiert die Erste Bank diese Tilgung.

Die Historie der Rohstoffpreise

Der Beginn des neuen Rohstoffzyklus zur Jahrtausendwende war vor allem durch die Energiepreise getrieben. In der Folge begannen auch die Preise für Metalle und landwirtschaftliche Produkte stark zu steigen. Das Jahr 2008 brachte eine vorläufige Zäsur in dieser steten Aufwärtsentwicklung. Die Rohstoffpreise gaben im Zuge der Kapitalmarkturbulenzen (sog. „Finanzkrise“) binnen kurzer Zeit um bis zu 50% nach (so wie alle Risikoklassen). Zwar konnte ein Teil der damals entstandenen Preisabschläge seither wieder aufgeholt werden. Von den Höchstständen des Jahres 2008 ist der Dow Jones UBS Commodity Index aktuell noch ein schönes Stück entfernt, siehe Grafik.

Performancevergleich ESPA GARANT COMMODITIES mit dem DJ UBS Commodity Index (indexiert; in EUR) seit Fondsaufgabe (1.4.2008)*



Quelle: Thomson Reuters Datastream, 28.02.2013



28. Februar 2013

ERSTE-SPARINVEST KAG
Habsburgergasse 1a
A-1010 Wien

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

Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ESPA GARANT COMMODITIES kann zu wesentlichen Teilen in derivative Instrumente (einschließlich Swaps und sonstige OTC-Derivate) iSd § 73 InvFG 2011 investieren.

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

Der ESPA GARANT COMMODITIES beabsichtigt mehr als 35 % seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anzulegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten finden Sie im Prospekt, Abschnitt II,

Die Erste Group Bank AG, Wien, garantiert, dass der Anleger am Laufzeitende des ESPA GARANT COMMODITIES zumindest EUR 100,- je Fondsanteil abzüglich etwaiger Steuern und etwaiger vorherigen Ausschüttungen als Abwicklungserlös erhält. Während der Laufzeit des ESPA GARANT COMMODITIES und bei (vorzeitiger) Rückgabe des ESPA GARANT COMMODITIES gilt diese Garantie nicht. Die genauen Bedingungen der Garantie sind dem Prospekt, Abschnitt II, nach Punkt 3. zu entnehmen.

ESPA GARANT COMMODITIES blieb von der Krise weitgehend „verschont“

Das Konzept des ESPA GARANT COMMODITIES (=100%ige Rückzahlung des investierten Kapitals am Laufzeitende, vor Kosten und Steuern) ist aufgegangen. Der Gesamtertrag blieb zwar hinter den bei der Emission vorhandenen Erwartungen zurück. Der starke Preisrückgang an den Rohstoff Märkten und folglich im Index hat sich aber nur stark abgeschwächt auf den Fondspreis übertragen. Zum Stichtag 18.2.2013 beträgt die Performance + 0,94% (Quelle: ERSTE-SPARINVEST, FMP, Wertentwicklung seit Fondsstart 1.4.2008) und liegt damit im positiven Terrain, während der Index im selben Zeitraum einen Verlust verbuchen muss (siehe Grafik).

Diese Performance bedeutet, dass Anleger im ESPA GARANT COMMODITIES vor dem starken Einbruch der Rohstoffpreise des Jahres 2008 bewahrt wurden. Mehr Ertrag war wegen der ungünstigen und volatilen Entwicklungen an den Rohstoffmärkten nicht möglich.

Fondslaufzeit endet am 29.3.2013 – Informationen zur Abwicklung

Der ESPA GARANT COMMODITIES wurde am 1.4.2008 für eine von vorn herein begrenzte Laufzeit gebildet. Diese endet am 29.3.2013.

Die ERSTE-SPARINVEST wird das Fondsvermögen beginnend am 1.4.2013 bis zum 5.4.2013 abwickeln: dabei werden die Vermögensgegenstände veräußert, die Forderungen eingezogen und Verbindlichkeiten getilgt.

In der Folge wird der auf den jeweiligen Anteil entfallende Abwicklungserlös durch die Depotbank gegen Rücknahme der Anteilscheine ab 8.4.2013 (abhängig von der Freigabe des Rechenschaftsberichts durch den externen Wirtschaftsprüfer) verteilt.

Zusammenfassung:

Rohstoffe waren und sind ein wichtiges Thema für Investments. Durch die Krise des Jahres 2008 wurde der Aufwärtstrend bei den Rohstoffpreisen unterbrochen. Anleger im ESPA GARANT COMMODITIES blieben von diesem Preisverfall verschont. Das Konzept des Fonds ist damit aufgegangen.

Wichtige rechtliche Hinweise

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Der Prospekt (sowie dessen allfällige Änderungen) wurde entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht und steht - ebenso wie die Wesentliche Anlegerinformation/KID - Interessenten kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung, die Sprachen, in denen die Wesentliche Anlegerinformation/KID erhältlich ist sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente sind auf der Homepage 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.