

Anlagecharakteristik

Der CASH ABS MEZZANINE veranlagt in Asset-Backed Securities, vorrangig in Mezzanin-Tranchen. Der Fonds wendet sich ausschließlich an institutionelle Anleger und dient zur Abdeckung spezifischer Bedürfnisse in der Asset Allocation. Umbenennung auf ABS MEZZANINE per 5.7.2013

Fonds-Eckdaten

Fondsvolumen	EUR 11,19 Mio
Erstausgabetermin	25.02.2008
Fondsrechnungsjahr	01.12. bis 30.11.
Ausschüttung	01.03.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsgebühr bis zu*	0,96 % p.a.
Risikoeinstufung laut KID**	1 2 3 4 5 6 7
Empfohlene Behaltdauer	mindestens 5 Jahre
Depotbank	Erste Group Bank AG
Kapitalanlagegesellschaft	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Externer Berater	Erste Group Bank AG
Kontakt	ansprechpartner@sparinvest.com

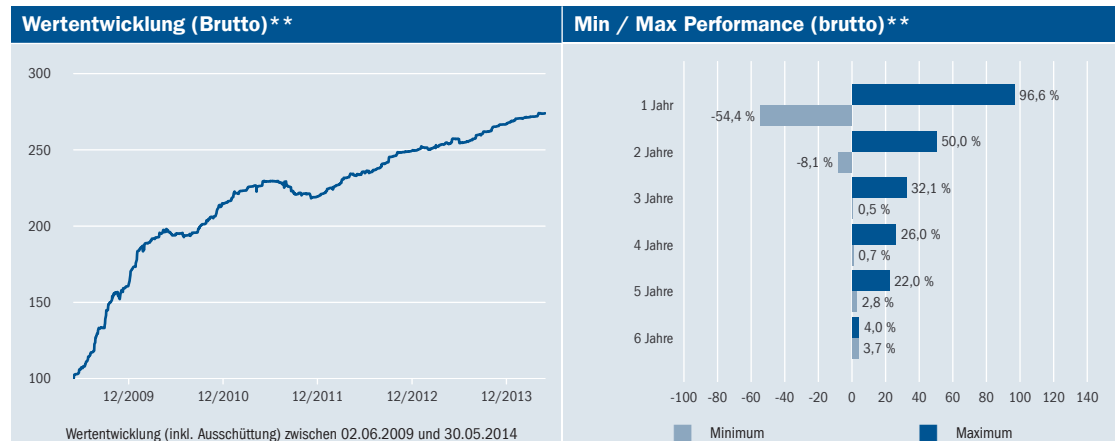
*Angaben laut Fondsbestimmungen ** Kundeninformationsdokument

Wertentwicklung lt. OeKB (in %, p.a.) **

Währung	Jahresbeginn*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
EUR	2,71	7,57	6,55	21,96		3,48

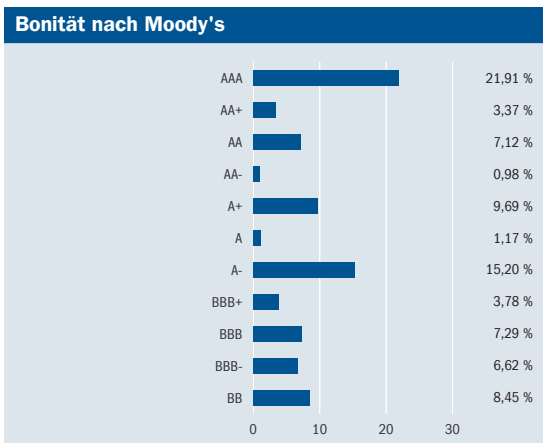
Wertentwicklung Kalenderjahre (in %, in Fonds-Basiswährung) **

Jahr	2009	2010	2011	2012	2013
Performance	9,77	33,68	2,04	13,61	7,06



* absolut ** 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 5,00 % 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.

Anlagestruktur



Statistische Kennzahlen lt. OeKB (3 Jahre)

Sharpe-Ratio	1,91
Volatilität	3,18 %
Größter historischer Verlust	-4,41 %
Anteil positive Monate	86,11 %

Fondskennzahlen (nur Rentenanteil) *

Durchschn. WP-Rendite	2,54 %
Mittlere Restlaufzeit	5,28 Jahre
Mod. Duration	0,15 %
Duration	0,16 Jahre
Kupon	1,17 %

* Erklärung im Bereich Fonds-ABC (www.erste-am.at)

Vorteile für den Anleger

- Breite Streuung
- Kostengünstiger Zugang
- Laufendes Monitoring der Positionen

Zu beachtende Risiken

- Erhöhtes Risiko durch mittlere bis geringe Schuldnerbonität
- Anlageklasse mit geringerer Liquidität
- Größere Kursschwankungen sind möglich
- Fonds nur für institutionelle Anleger mit Erfahrung und höherer Risikotoleranz geeignet

Warnhinweise gemäß InvFG 2011

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

Der ABS MEZZANINE 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-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.