



Stand vom 30.05.2014

**Anlagecharakteristik**

Der ESPA INFLATION-PROTECT 2014 veranlagt in Euro-Inflationsanleihen und hat eine Laufzeit bis 30. Juni 2014. Der Fonds investiert ausschließlich in Euro-Staatsanleihen mit sehr guter Bonität (mind. AA-Rating). Kupons und Tilgung der Anleihen sind an die Euro-Inflationsrate gekoppelt. Das Rentenportfolio reift bis zum Ende der Laufzeit des Fonds ab. Der Fonds kann auch nach Ende der Zeichnungsfrist gekauft werden.

**Fonds-Eckdaten**

Fondsvolumen	EUR 9,32 Mio
Erstausgabetag	01.07.2009
Fondsrechnungsjahr	01.07. bis 30.06.
Ausschüttung	01.10.
Vertriebszulassung	AT
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Verwaltungsgebühr bis zu*	0,40 % p.a.
Risikoeinstufung laut KID**	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7
Empfohlene Behaltdauer	mindestens 5 Jahre
Depotbank	Erste Group Bank AG
Kapitalanlagegesellschaft	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Kontakt	<a href="mailto:ansprechpartner@sparinvest.com">ansprechpartner@sparinvest.com</a>

\*Angaben laut Fondsbestimmungen \*\* Kundeninformationsdokument

**Anteilscheine**

Art	ISIN	Währung	Rechenwert
Ausschütter	AT0000AODNZ4	EUR	102,92
Thesaurierer	AT0000AODPO3	EUR	108,87

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

Währung	Jahresbeginn*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
EUR	-0,19	-0,94	1,34			2,27

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

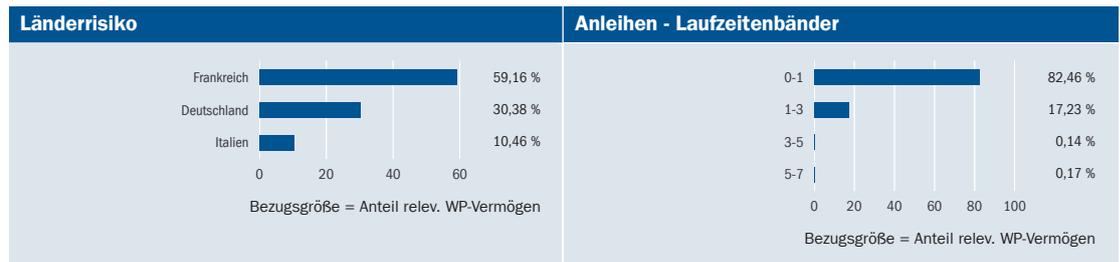
Jahr	2010	2011	2012	2013
Performance	3,17	3,67	2,96	-1,40



\* 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 2,00 % 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. Weiters ist der bei Verkauf anfallende einmalige Rücknahmeaufschlag in Höhe von bis zu 0,25 % in der Darstellung nicht berücksichtigt.



## Anlagestruktur



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

Sharpe-Ratio	0,38
Volatilität	2,31 %
Größter historischer Verlust	-1,92 %
Anteil positive Monate	47,22 %

### Fondskennzahlen (nur Rentenanteil) \*

Durchschn. WP-Rendite	-0,28 %
Mittlere Restlaufzeit	0,31 Jahre
Mod. Duration	0,30 %
Duration	0,30 Jahre
Kupon	1,38 %

\* Erklärung im Bereich Fonds-ABC ([www.erste-am.at](http://www.erste-am.at))

### Vorteile für den Anleger

- Zukünftige Zahlungen (Kupons, Tilgungen) sind inflationsgeschützt
- Hohe Sicherheit durch Emittenten mit bester Bonität
- Für regelmäßiges Anlegen geeignet (s Fonds Plan)
- Investmentfonds sind Sondervermögen

### Zu beachtende Risiken

- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Eine Änderung der Bonität der einzelnen Ländern sowie des politischen Umfelds kann Auswirkungen auf den Fondspreis (Kursverluste) haben
- Der Anleger trägt Risiko des europäischen Marktes
- Kapitalverlust ist möglich
- Rückgabe täglich zum Rechenwert abzügl. max. 0,25%igem Abschlag
- Fonds kann auch nach Ende der Zeichnungsfrist gekauft werden

### Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ESPA INFLATION-PROTECT 2014 beabsichtigt gemäß den von der Österreichischen Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen 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, Punkt 12.

Der ESPA INFLATION-PROTECT 2014 kann zu wesentlichen Teilen in derivative Instrumente (einschließlich Swaps und sonstige OTC-Derivate) iSd § 73 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](http://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.