



Stand vom 30.06.2014

Anlagecharakteristik

Der ESPA STOCK EUROPE-DIVIDEND ist ein Aktienfonds, der auf langfristigen Substanzzuwachs sowie auf die Erreichung einer laufenden Rendite ausgerichtet ist. Dabei liegt die Betonung auf der Dividende als Ertragskomponente. Für den Fonds werden überwiegend europäische Aktien mit einer hohen Dividendenrendite erworben. Neben der Dividendenrendite erfolgt die Einzeltitelauswahl sowohl nach quantitativen als auch nach fundamentalen Kriterien. Fremdwährungsrisiken werden in der Regel nicht abgesichert.

Fonds-Eckdaten

Fondsvolumen	EUR 28,70 Mio
Erstausgabetag	01.04.2010
Fondsrechnungsjahr	01.03. bis 28.02.
Ausschüttung	01.06.
Vertriebszulassung	AT
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsgebühr bis zu*	1,50 % p.a.
Risikoeinstufung laut KID**	1 2 3 4 5 6 7
Empfohlene Behaltdauer	mindestens 7 Jahre
Depotbank	Erste Group Bank AG
Kapitalanlagegesellschaft	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Kontakt	ansprechpartner@sparinvest.com

*Angaben laut Fondsbestimmungen ** Kundeninformationsdokument

Anteilscheine

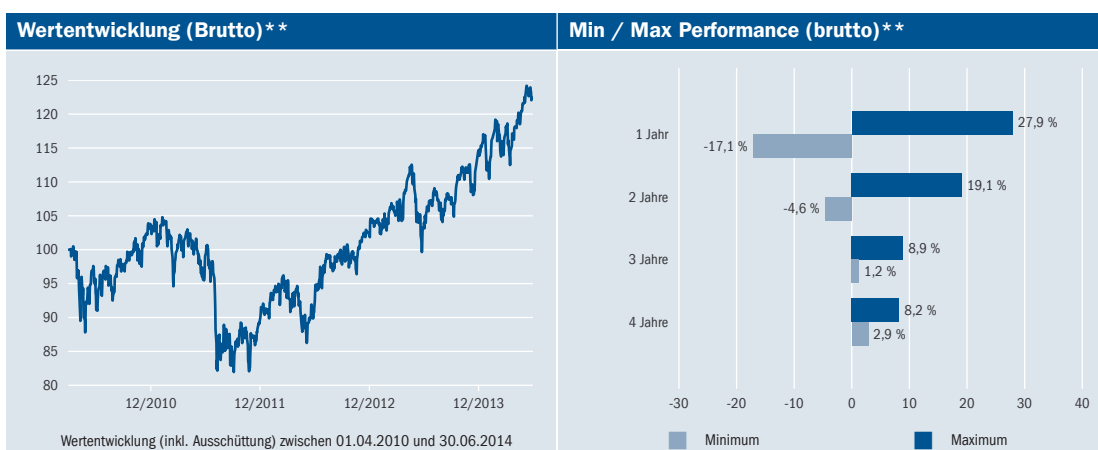
Art	ISIN	Währung	Rechenwert
Ausschütter	AT0000A0H2P1	EUR	10,37
Thesaurierer	AT0000A0H2Q9	EUR	12,16
Thesaurierer s Fonds Plan	AT0000A0H8F9	EUR	12,16

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

Währung	Jahresbeginn*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
EUR	6,98	18,51	7,77			4,87

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

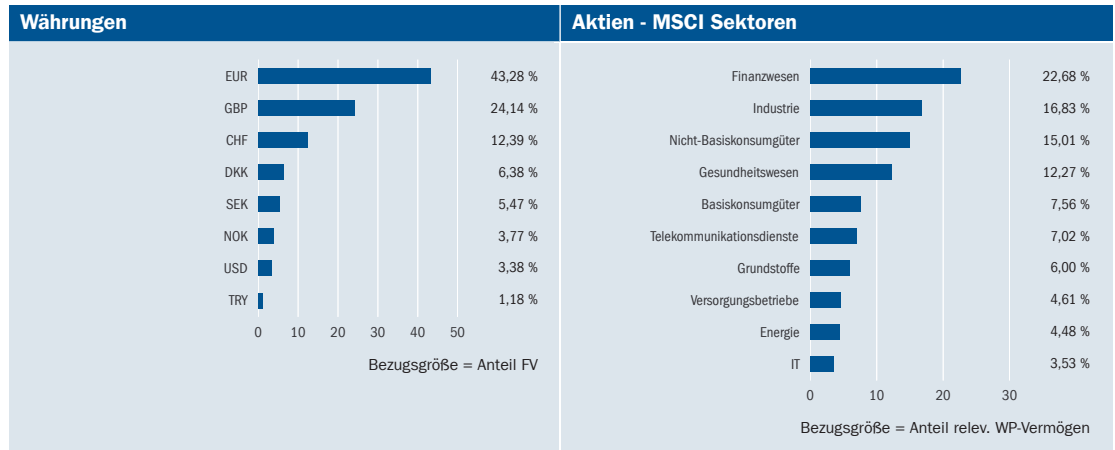
Jahr	2011	2012	2013
Performance	-14,23	15,13	11,62



* 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	0,61
Volatilität	12,00 %
Größter historischer Verlust	-13,21 %
Anteil positive Monate	63,89 %

Vorteile für den Anleger

- Aktive Titelselektion und laufende Anpassung des Portfolios durch Experten
- Chance auf hohe Ausschüttungsrendite des Fonds
- Selektion von qualitativ hochwertigen europäischen Unternehmen mit stabilen, hohen Dividendenzahlungen
- Chance auf Substanzgewinne durch steigende Aktienkurse
- Für regelmäßiges Ansparen geeignet (s Fonds Plan)
- Investmentfonds sind Sondervermögen

Zu beachtende Risiken

- Der Fondspreis kann stark schwanken (hohe Volatilität)
- Aufgrund der Anlage in Fremdwährung kann der Anteilwert in Euro durch Wechselkursänderungen belastet werden
- Der Anleger trägt das Risiko der Euroraums sowie das Emittentenrisiko der partizipierenden Unternehmen
- Die Ausschüttungsrendite des Fonds verändert sich mit den Marktbedingungen
- Kapitalverlust ist möglich

Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ESPA STOCK EUROPE-DIVIDEND kann aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sein.

Der ESPA STOCK EUROPE-DIVIDEND 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 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.