



Stand vom 30.06.2014

### Anlagecharakteristik

Der ESPA STOCK EUROPE-VALUE investiert in große und mittelgroße Unternehmen ("large caps", "mid caps"), die günstige Bewertungen hinsichtlich Kurs-Buchwert-Verhältnis, Kurs-Gewinn Verhältnis und Dividendenrendite aufweisen. Die Titelauswahl erfolgt aus dem MSCI Europe Value-Index. Der Fonds ist auf einen langfristigen Substanzzuwachs ausgerichtet.

### Fonds-Eckdaten

Fondsvolumen	EUR 11,99 Mio						
Erstausgabetag	11.11.2002						
Fondsrechnungsjahr	01.07. bis 30.06.						
Ausschüttung	01.10.						
Vertriebszulassung	AT						
Ausgabeaufschlag	4,00 %						
Verwaltungsgebühr bis zu*	1,80 % p.a.						
Risikoeinstufung laut KID**	1	2	3	4	5	6	7
Empfohlene Behaltedauer	mindestens 7 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	AT0000659230	EUR	130,37
Thesaurierer	AT0000659248	EUR	171,44
Thesaurierer s Fonds Plan	AT0000637038	EUR	171,44
Vollthesaurierer	AT0000A05TT4	EUR	171,44

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

Währung	Jahresbeginn*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
EUR	6,44	25,27	6,77	11,20	3,75	5,18

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

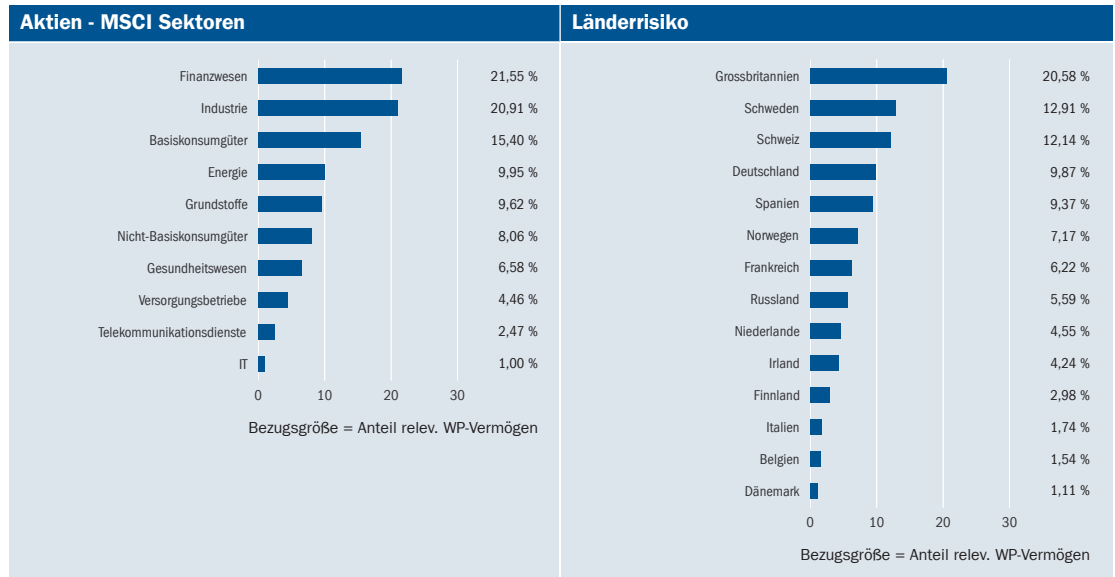
Jahr	2009	2010	2011	2012	2013
Performance	42,32	12,78	-23,08	22,51	18,82



\* 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	0,33
Volatilität	19,07 %
Größter historischer Verlust	-23,60 %
Anteil positive Monate	63,89 %

**Vorteile für den Anleger**

- Beteiligung an bedeutenden europäischen substanzstarken Unternehmen.
- Chancen auf hohe Wertsteigerung.
- Überdurchschnittlich hohe erwartete Ausschüttung.
- 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.
- Kapitalverlust ist möglich.

**Warnhinweise gemäß InvFG 2011**

Der ESPA STOCK EUROPE-VALUE 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.

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.