



Stand vom 28.11.2014

Anlagecharakteristik

Der ESPA SELECT RESERVE eignet sich für Anleger, die höhere Erträge als bei vergleichbaren Rentenveranlagungen mit kurzer Restlaufzeit bzw. den Bundesschatzscheinen erzielen wollen. Es soll ein Mehrertrag durch Ausnutzung der Zinsdifferenz zwischen 3-Monats-Euribor und kurzlaufenden Anleihen erzielt werden. Darüber hinaus erfolgt aus Ertragsüberlegungen auch eine Beimischung von Corporates (Unternehmensanleihen) und Emerging Markets Rentenveranlagungen mit kurzer Restlaufzeit. Die Investitionen in den Subfonds erfolgen vorwiegend in Emittenten bester bis guter Bonität.

Fonds-Eckdaten

| | |
|-----------------------------|--|
| Fondsvolumen | EUR 11,01 Mio |
| Erstausgabetag | 28.10.2002 |
| Fondsrechnungsjahr | 01.06. bis 31.05. |
| Ausschüttung | 01.09. |
| Vertriebszulassung | AT |
| Ausgabeaufschlag | 0,75 % |
| Verwaltungsgebühr bis zu* | 0,36 % p.a. |
| Risikoeinstufung laut KID** | 1 2 3 4 5 6 7 |
| Empfohlene Behaltedauer | mindestens 3 Jahre |
| Depotbank | Erste Group Bank AG |
| Kapitalanlagegesellschaft | ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. |
| Kontakt | ansprechpartner@sparinvest.com |

*Angaben laut Fondsbestimmungen ** Kundeninformationsdokument

Anteilscheine

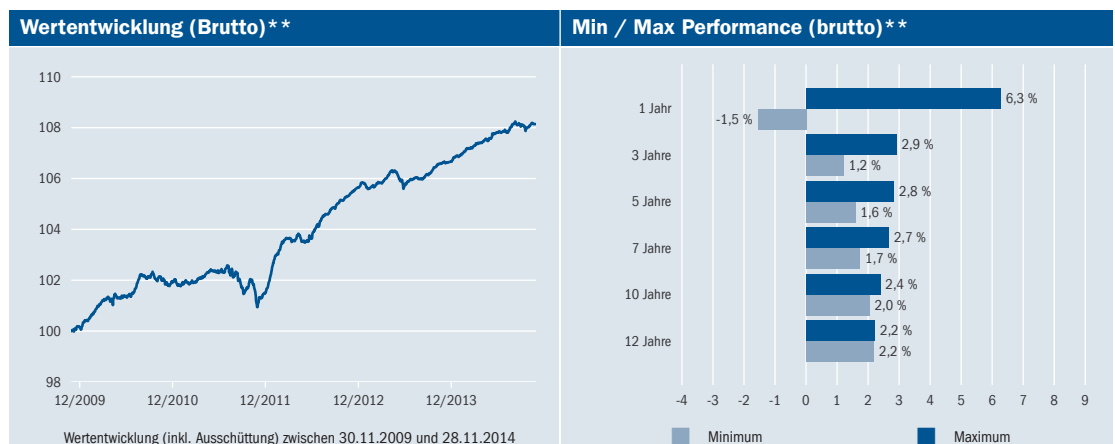
| Art | ISIN | Währung | Rechenwert |
|---------------------------|--------------|---------|------------|
| Ausschütter | AT0000660626 | EUR | 95,10 |
| Thesaurierer | AT0000660634 | EUR | 120,99 |
| Thesaurierer s Fonds Plan | AT0000660642 | EUR | 120,99 |

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

| Währung | Jahresbeginn * | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Fondsbeginn |
|---------|----------------|--------|---------|---------|----------|-------------|
| EUR | 1,38 | 1,41 | 2,32 | 1,58 | 2,04 | 2,21 |

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

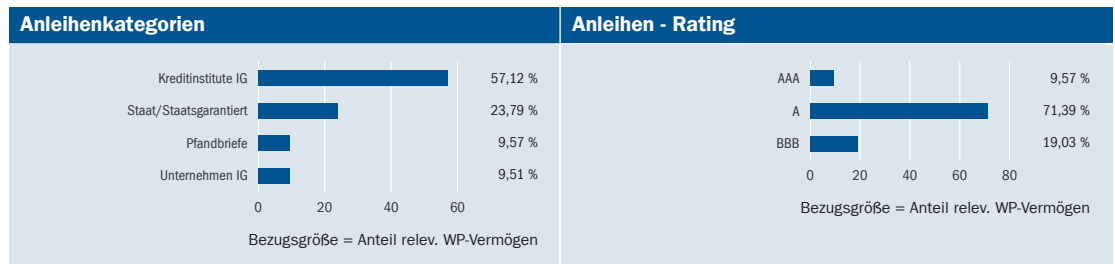
| Jahr | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|-------------|------|------|-------|------|------|
| Performance | 5,57 | 1,73 | -0,42 | 4,12 | 0,96 |



* 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 0,75 % 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 | 2,25 |
| Volatilität | 0,92 % |
| Größter historischer Verlust | -0,57 % |
| Anteil positive Monate | 83,33 % |

Fondskennzahlen (nur Rentenanteil) *

| | |
|-----------------------|------------|
| Durchschn. WP-Rendite | 0,24 % |
| Mittlere Restlaufzeit | 0,75 Jahre |
| Mod. Duration | 0,18 % |
| Duration | 0,18 Jahre |
| Kupon | 0,33 % |

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

Vorteile für den Anleger

- Breite Diversifikation in unterschiedlichen geldmarktnahen Anlagesegmenten.
- Beimischung höher verzinsten Anleihenklassen möglich.
- Aktive Steuerung der Anlageklassen und Laufzeiten.
- Niedriges durchschnittliches Zinsänderungsrisiko (Duration).
- Investmentfonds sind Sondervermögen.

Zu beachtende Risiken

- Aufgrund der Fondsausrichtung sind Kursschwankungen möglich.
- Der Fokus auf Anleiheninvestments mit einer kurzen Duration begrenzt das Renditepotenzial.
- Erhöhtes Risiko durch Beimischung von Unternehmensanleihen und Anleihen aus Wachstumsmärkten.
- Kapitalverlust ist möglich.

Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ESPA SELECT RESERVE 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 SELECT RESERVE kann zu wesentlichen Teilen in Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) iSd § 71 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 für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idgF erstellt und im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht. Für die von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. verwalteten Alternative Investment Funds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt. Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie die Wesentliche Anlegerinformation/KID sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage www.erste-am.com abrufbar und stehen dem interessierten Anleger kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts, 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.