

**Anlagecharakteristik**

Der ESPA ASSET BACKED dient zur Abbildung spezieller Bedürfnisse im Bereich der Asset Allocation und ist nur für professionelle Investoren geeignet. Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio von variabel verzinsten Asset-Backed Securities (Wohnungsimmobilien, Kommerzimmobilien, Kreditkarten, Autoleasing, etc). Die Duration beträgt konstant etwa 0,25%. Fremdwährungsrisiken werden vollständig abgesichert. Der regionale Schwerpunkt liegt in Europa.

**Fonds-Eckdaten**

Fondsvolumen	EUR 73,99 Mio
Erstausgabetag	08.06.2004
Fondsrechnungsjahr	01.09. bis 31.08.
Ausschüttung	15.12.
Vertriebszulassung	AT
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsgebühr bis zu* / Laufende Kosten	0,60 % p.a. / 0,56 %
Risikoeinstufung laut KID**	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7
Empfohlene Behaltdauer	mindestens 6 Jahre
Depotbank	Erste Group Bank AG
Kapitalanlagegesellschaft	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Externer Berater	Erste Group Bank AG
Kontakt	<a href="mailto:ansprechpartner@sparinvest.com">ansprechpartner@sparinvest.com</a>

\*Angaben laut Fondsbestimmungen \*\* Kundeninformationsdokument

**Anteilscheine**

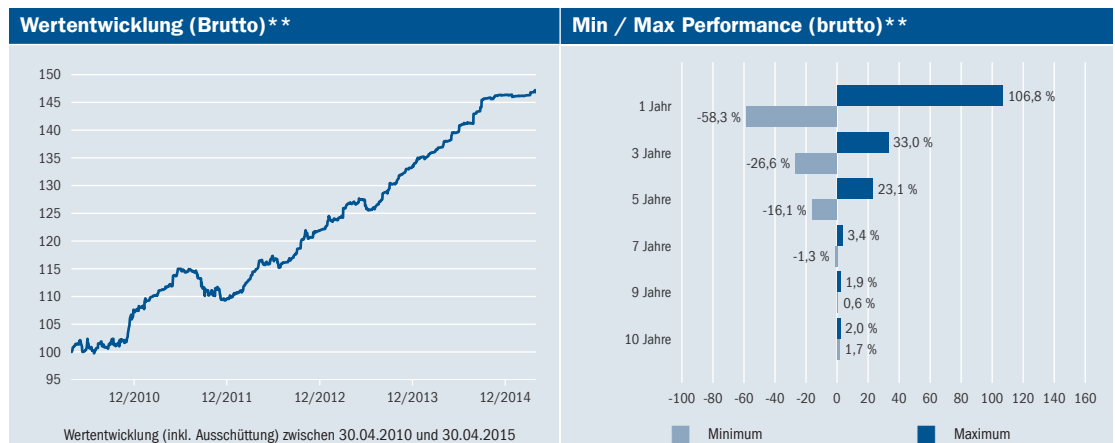
Art	ISIN	Währung	Rechenwert
Ausschütter	AT0000626023	EUR	84,52
Thesaurierer	AT0000626031	EUR	114,69

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

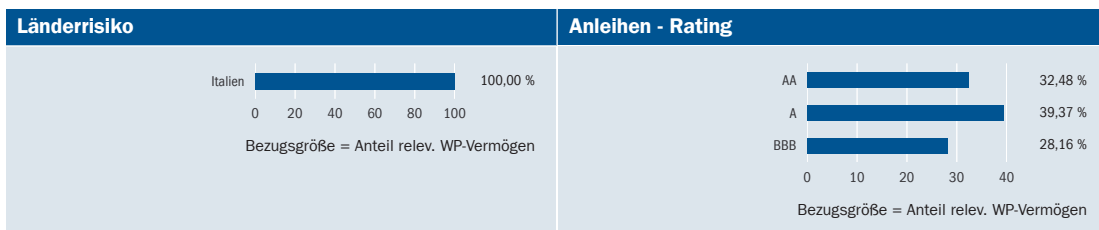
Währung	Jahresbeginn *	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
EUR	0,33	7,16	8,48	7,98	1,92	2,00

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

Jahr	2010	2011	2012	2013	2014
Performance	49,17	1,67	11,41	9,33	9,81



\* 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	3,24
Volatilität	2,57 %
Größter historischer Verlust	-1,40 %
Anteil positive Monate	86,11 %

**Fondskennzahlen (nur Rentenanteil) \***

Durchschn. WP-Rendite	0,84 %
Mittlere Restlaufzeit	0,09 Jahre
Mod. Duration	0,03 %
Duration	0,03 Jahre
Kupon	0,06 %

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

**Vorteile für den Anleger**

- Vergleichsweise geringe Korrelation zu Staats- und Unternehmensanleihen.
- Breit diversifiziertes europäisches Asset Backed Securities Portfolio.
- Kein Einfluss durch Fremdwährungsrisiken durch permanente Absicherung.
- Geringes Zinsänderungsrisiko.

**Zu beachtende Risiken**

- Investition in komplexe strukturierte Finanzinstrumente (Verbriefungspositionen iSd Art.4 Z 36 RL 2006/48/EG).
- Die Bewertung der Wertpapiere erfolgt auf Basis von Marktpreisen sowie Preismodellen.
- Der Fondspreis kann erheblichen Kursschwankungen unterliegen, Totalverlust ist möglich.
- Vergleichsweise geringe Sekundärmarktliquidität.
- Mindestinvestitionsvolumen: EUR 500,000,-

**Warnhinweise gemäß InvFG 2011**

Der ESPA ASSET BACKED kann zu wesentlichen Teilen in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten iSd § 72 InvFG 2011 investieren.

Der ESPA ASSET BACKED investiert in komplexe strukturierte Finanzinstrumente, die im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko und Liquiditätsrisiko mit sich bringen können. Die Bewertung komplexer strukturierter Finanzinstrumente erfolgt auf Basis von Marktpreisen sowie auf Basis von Preismodellen.

Hierbei handelt es sich um eine Werbemittelung. 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](http://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](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.