

Anlagecharakteristik

Der ESPA SHORT TERM EMERGING MARKETS investiert in liquide Lokalwährungsmärkte in Zentral- und Osteuropa, Lateinamerika, Asien, Afrika und dem Nahen Osten. Die Investitionen erfolgen in Märkte mit hohen Zinsen bzw. in solche, deren Währungen gegenüber dem USD Aufwertungspotenzial liefern. Ziel ist es, die lokalen höheren Zinsniveaus auszunutzen, um einen Mehrertrag gegenüber einem EUR Geldmarktinvestment zu erreichen.

Fonds-Eckdaten

Fondsvolumen	EUR 22,81 Mio
Erstausgabetag	21.11.2005
Fondsrechnungsjahr	01.08. bis 31.07.
Ausschüttung	02.11.
Vertriebszulassung	AT,DE,HU,SK
Ausgabeaufschlag	1,50 %
Verwaltungsgebühr bis zu ¹	0,72 % p.a.
Risikoeinstufung laut KID ²	1 2 3 4 5 6 7
Empfohlene Behaltdauer	mindestens 6 Jahre
Depotbank	Erste Group Bank AG
Kapitalanlagegesellschaft	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Kontakt	ansprechpartner@sparinvest.com

Anteilscheine

Art	ISIN	Währung	Rechenwert
Ausschütter	AT0000500921	EUR	67,37
Thesaurierer *	AT0000500939	EUR	102,02

* auch als s Fonds Plan erhältlich

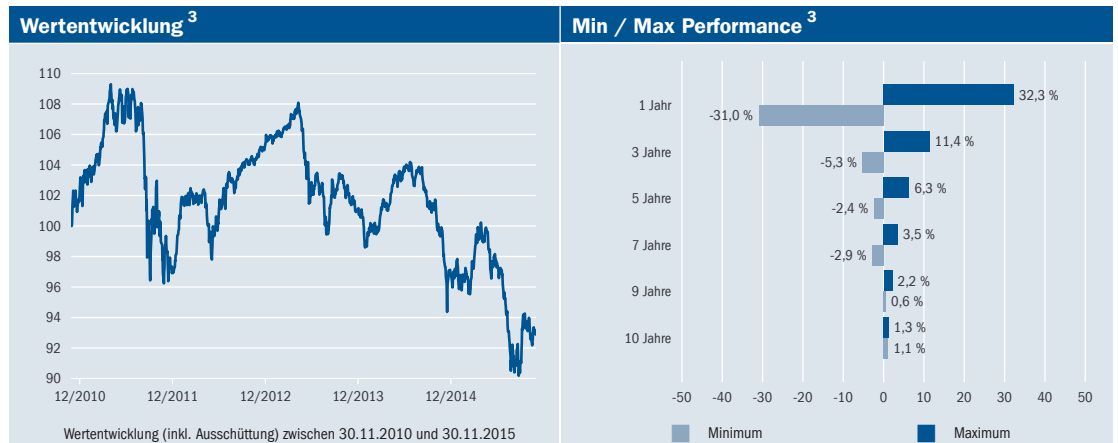
Wertentwicklung annualisiert ³

Währung	Fondsbeginn	Jahresbeginn *	1 Jahr*	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
EUR	1,20 %	-4,05 %	-6,83 %	-3,92 %	-1,46 %	1,13 %

* absolut

Wertentwicklung ⁴

Jahr	2010	2011	2012	2013	2014
Performance	5,88 %	-4,75 %	8,44 %	-3,23 %	-4,23 %

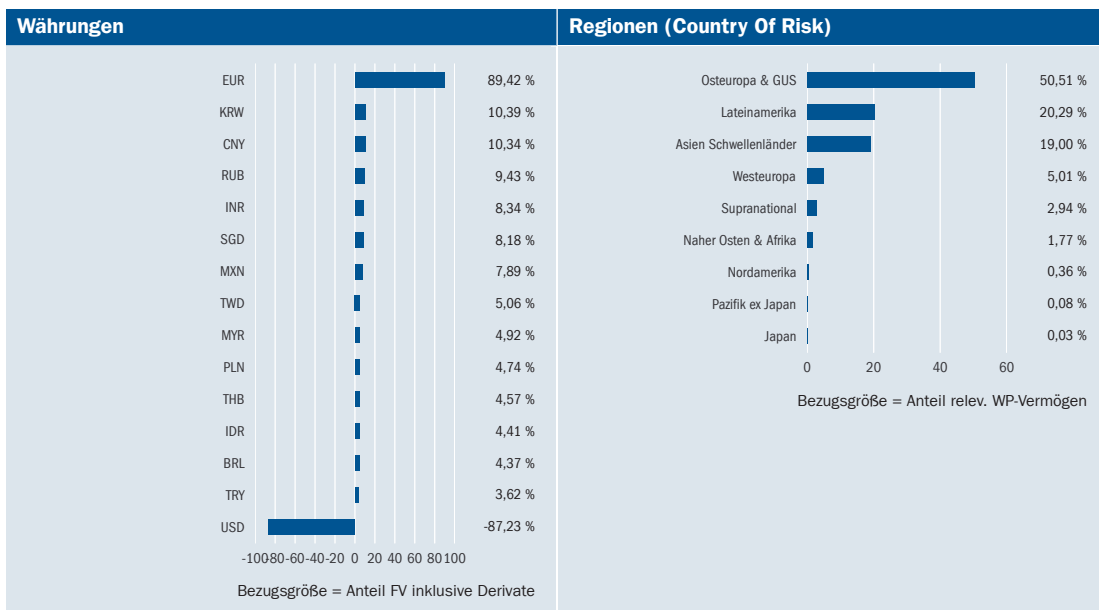


¹ Angaben laut Fondsbestimmungen ² Kundeninformationsdokument

³ 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 3,00 % 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.

⁴ Kalenderjahre in Fonds-Basiswährung

Anlagestruktur



Statistische Kennzahlen lt. OeKB (3 Jahre)

Sharpe-Ratio	-0,70
Volatilität	5,70 %
Größter historischer Verlust	-16,04 %
Anteil positive Monate	44,44 %

Fondskennzahlen (nur Rentenanteil) *

Durchschn. WP-Rendite	3,37 %
Mittlere Restlaufzeit	0,72 Jahre
Mod. Duration	0,58 %
Duration	0,60 Jahre
Kupon	4,85 %

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

Vorteile für den Anleger

- ✔ Weltweite Streuung in Hoffnungsmärkte.
- ✔ Veranlagung in Märkte mit hohen Geldmarktzinsen.
- ✔ Zugang zu Märkten, die v.a. Kleinanlegern sonst verschlossen bleiben.
- ✔ Chance auf Währungsgewinne.
- ✔ Hoher Diversifikationsnutzen in breit aufgestelltem Anleger-Portfolio.
- ✔ Investmentfonds sind Sondervermögen.

Zu beachtende Risiken

- ❗ Emerging Markets unterliegen traditionell hohen Schwankungen.
- ❗ Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteil durch Wechselkursänderungen belastet werden.
- ❗ Kapitalverlust ist möglich.

Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ESPA SHORT TERM EMERGING MARKETS kann zu wesentlichen Teilen in derivative Instrumente (einschließlich Swaps und sonstige OTC-Derivate) iSd § 73 InvFG 2011 investieren.

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

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Unsere Kommunikationsprachen 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 Fonds (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.