

Anlagecharakteristik

Der ESPA PORTFOLIO BALANCED 30 ist ein Active Return Fonds und investiert 0%-30% in Aktien- und 70%-100% in Anleihenfonds. Die taktische Asset Allocation Aktien und Renten dient der Ertrags- und Risikooptimierung. Dabei werden bis zu 10% in alternative Investmentstrategien und Immobilienaktienfonds investiert. Fremdwährungen sind zumeist abgesichert. Der Fonds ist für die Wertpapierdeckung österr. Pensionsrückstellungen (§14 EStG iVm §25 PKG) geeignet und zählt zum begünstigten Anlagevermögen gemäß österr. KMU-Förderungsgesetz. Der Fonds eignet sich für den langfristigen Substanzaufbau. Der ESPA PORTFOLIO BALANCED 30 wurde am 18. August 2008 auf Investmentansatz Active Return umgestellt. Deckungsmaß für österr. Pensionsrückstellung: EUR 72,67/Anteil.

Fonds-Eckdaten

Ausschüttung	15.12.
Basis-Währung	EUR
Fondsvolumen	208.821.051,03
Fondsrechnungsjahr	01.11. bis 31.10.
Erstausgabetag	04.05.1998
Vertriebszulassung	AT,DE
Verwaltungsgebühr	0,90 %
Risikoeinstufung laut KID	3
Kontakt	ansprechpartner@sparinvest.com

Anteilscheine

Art	ISIN	Whg.	Rechenwert	Ausg.Aufschl.
A.	AT0000802491	EUR	56,48	3,50%
T.	AT0000A09R60	EUR	65,34	3,50%
T.C.	AT0000A09R78	EUR	65,34	3,50%
VT.	AT0000A09R86	EUR	66,97	3,50%

Wertentwicklung lt. OeKB (in %, p.a.) Stichtag: 28.12.2012 **

Whg.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Jahresbeginn *	Fondsbeginn
EUR	10,04	4,42	2,97	4,10	10,04	2,59

* absolut

Jahresperformance (in %, in Fonds-Basiswährung) **

Jahr	2008	2009	2010	2011	2012
Performance	-5,36	7,45	4,34	-0,84	10,04

** 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 3,50 % 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.

Statistische Kennzahlen lt. OeKB (3 Jahre)

Sharpe-Ratio	0,89
Volatilität (in %)	4,18

Vorteile für den Anleger

Active Return Fonds mit variabler Vermögensaufteilung in Aktien (0%-30%), Anleihen und alternative Investmentstrategien. Für österreichische Pensionsrückstellungen geeignet. Jederzeitiger Ein- und Ausstieg zum aktuellen Aus-/Rückgabepreis möglich. Für regelmäßiges Anlegen geeignet (s Fonds Plan). Investmentfonds sind Sondervermögen.

Zu beachtende Risiken

Die Kurse der Vermögenswerte im Fonds (insbesondere Aktien und Alternative Investments) - und damit der Fondspreis - können erheblich schwanken. Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteil durch Wechselkursänderungen belastet werden. Kapitalverlust ist möglich. Empfohlene Behaltdauer 3 - 5 Jahre.

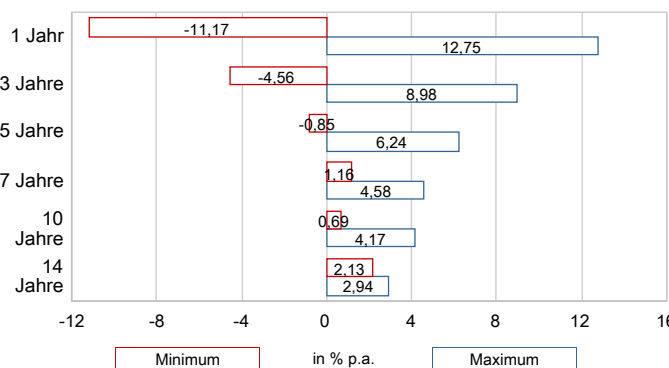
Wertentwicklung (brutto)**

Performance (inkl. Ausschüttung) zwischen 28.12.2007 und 28.12.2012

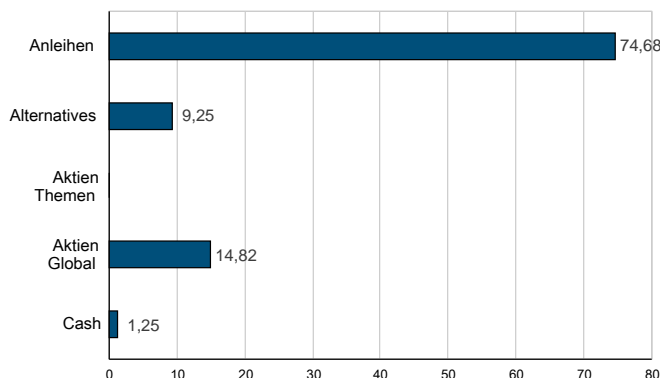


Min / Max Performance (brutto)**

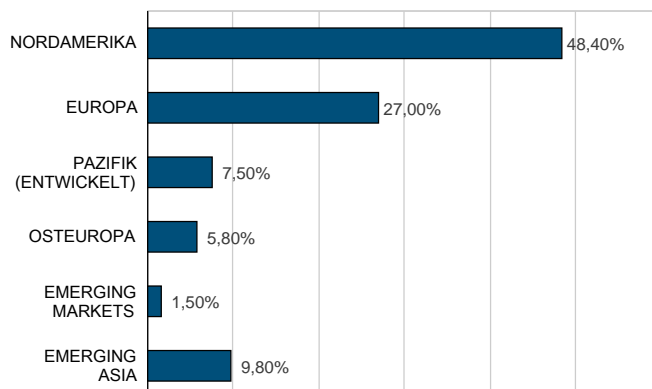
Aus bereinigten Rechenwerten zwischen 04.05.1998 und 28.12.2012



Anlageinstrumente (Anteil in %)



Aktien - Länder (Anteil in %)



Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ESPA PORTFOLIO BALANCED 30 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 (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.