

ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (T)

Fondsdaten per 31.10.2013

Basisdaten	
WKN / ISIN:	989412 / AT0000812938
Fondsgesellschaft	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Fondsmanager	Herr Alexander Dimitrov
Anlageregion	Osteuropa
Fondskategorie	Aktienfonds
Asset-Schwerpunkt	All Cap
Fonds-Benchmark	MSCI Emerging Markets Eastern Europe-Index
Risikoklasse	1 2 3 4
Risiko-Ertrags-Profil (SRRI)	1 2 3 4 5 6 7
Fondsvolumen	101,12 Mio. EUR (alle Tranchen)
Auflegungsdatum	15.10.1998
Ertragsverwendung	thesaurierend
Steuerstatus	transparent
Geschäftsjahr	1.6. - 31.5.
Kauf / Verkauf	Ja / Ja
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich

Ratings	
FWW FundStars®	★
Morningstar Rating™	★★★★★
FERI Rating	D

Fondsporträt

Der Fonds erwirbt Aktien aus Zentral- und Osteuropa, wobei das Hauptaugenmerk auf den Börsen der Länder Russland, Polen, Tschechien und Ungarn liegt. Desweiteren werden Aktien aus den Baltischen Ländern, Rumänien und Kroatien im Portfolio enthalten sein. Das Fondsmanagement kann zusätzlich Aktien aus der Türkei, Israel oder Südafrika bei den Anlageentscheidungen berücksichtigen.

Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	4,00% (3,84%)
Depotbankgebühr p.a.	0,00%
Managementgebühr p.a.	1,80%
Gesamtkostenquote (TER) 2010	2,04%

Abwicklungsmodalitäten

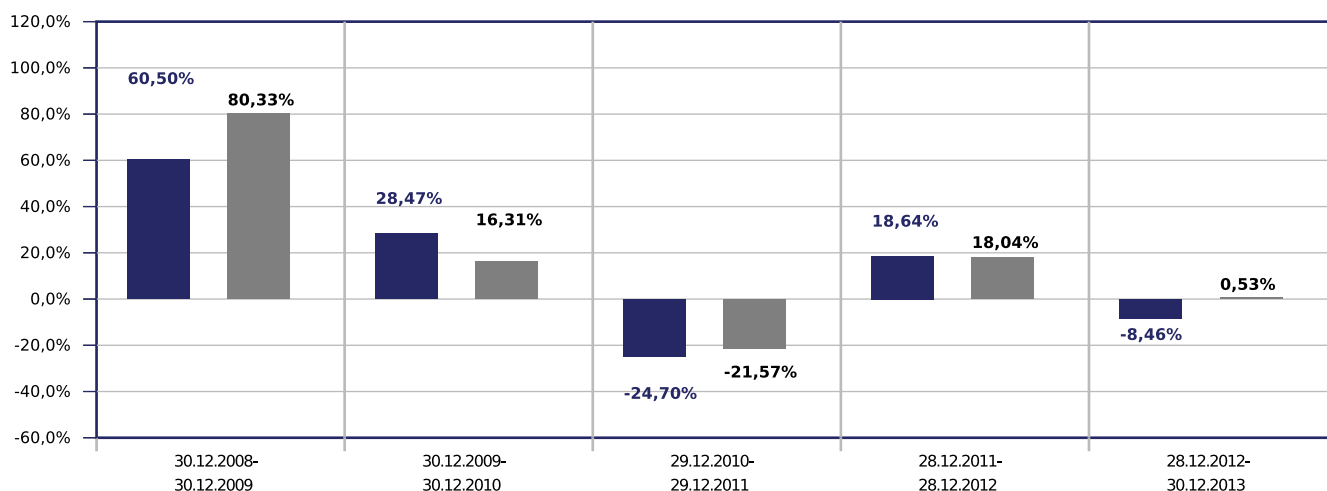
FFB-Online-Orderschlusszeit	12:00
Preisfeststellung	t+2

Preise

Preise vom	30.12.2013
Ausgabepreis	106,35 EUR
Rücknahmepreis	102,26 EUR

Wertentwicklung in EUR

- ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (T)
- Vergleichsindex: MSCI EM EASTERN EUROPE STRD USD



Beispielrechnung für 1.000 EUR *

1.543,24 €	1.982,64 €	1.492,95 €	1.771,26 €	1.621,49 €
------------	------------	------------	------------	------------

ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (T)

Fondsdaten per 31.10.2013

* Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages zum Zeitpunkt der Anschaffung (Nettomethode).

Die Wertentwicklung in der Balkengrafik wird errechnet nach BVI-Methode, bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Die Beispielrechnung spiegelt den aktuell maximalen Ausgabeaufschlag des Fonds wieder. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge.

Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung: $100\% - [(100\%/105\%)*100]$). Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 952,40 Euro erworben werden.

Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der genannte Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

Wertentwicklungsgrafik (29.12.2000 bis 30.12.2013, EUR)

■ ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (T)

■ Vergleichsindex: MSCI EM EASTERN EUROPE STRD USD



Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	-0,82%	n.v.		
1 Monat	-2,95%	-2,93%		
3 Monate	-3,55%	-1,45%		
6 Monate	4,07%	5,26%		
seit Jahresbeginn	-8,46%	-5,19%		
1 Jahr	-8,46%	-4,83%	-8,46%	-4,83%
3 Jahre	-17,70%	-16,37%	-6,29%	-5,78%
5 Jahre	69,69%	94,11%	11,16%	14,18%

Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	14,83%	13,53%	20,31%	20,39%
Sharpe Ratio	0,06	0,27	-0,07	-0,05
Tracking Error	9,43%	9,42%	13,02%	13,74%
Korrelation	0,79	0,75	0,78	0,79
Beta	1,27	1,14	1,25	1,32

ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (T)

Fondsdaten per 31.10.2013

Wertentwicklung in EUR				
	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
10 Jahre	79,55%	118,78%	6,03%	8,14%
seit Auflegung	273,18%	n.v.		n.v.

Risikokennzahlen				
	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Treynor Ratio	0,68%	3,44%	-1,08%	-0,77%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 30.12.2013

Die 10 größten Engagements		
Lukoil Neftyanaya Ko...		9,2%
OA0 Gazprom-Spon Adr		8,5%
SBERBANK ROSSII OAO		8,4%
Novatek		4,6%
Mobilniye Tel.		3,6%

Vermögensaufteilung		
Aktien		98,9%
gemischt		0,7%
Geldmarkt/Kasse		0,4%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Russland		70,3%
Türkei		13,7%
Polen		8,4%
Tschechische Republik		3,7%
Ungarn		2,2%
Osteuropa		1,5%
Kasse		0,4%

Branchenaufteilung		
Öl / Gas		35,5%
Banken		30,5%
Telekommunikationsdi...		12,6%
Grundstoffe		12,0%
Konsumgüter		7,8%
Divers		1,2%
Kasse		0,4%

** Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.

Wertentwicklung wird errechnet von Nettoanteils wert zu Nettoanteils wert (BVI-Methode), bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Berechnungsbasis: Anteilwert vom 30.12.2013

Diese Informationen dienen Werbezwecken und stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. Die steuerliche Behandlung der Erträge aus Investmentfonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter <http://www.de/disclaimer/>), Morningstar Rating, S&P Rating, FERI Fonds Rating (Hinweise unter <http://www.biz/ffb/disclaimer-ratings/>)

Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.