

# ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (T)

Fondsdaten per 30.11.2015

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	<input type="checkbox"/> 1 <input type="checkbox"/> 2 <input type="checkbox"/> 3 <input checked="" type="checkbox"/> 4
Risiko-Ertrags-Profil (SRRI)	<input type="checkbox"/> 1 <input type="checkbox"/> 2 <input type="checkbox"/> 3 <input type="checkbox"/> 4 <input type="checkbox"/> 5 <input checked="" type="checkbox"/> 6 <input type="checkbox"/> 7
Fondsvolumen	58,86 Mio. EUR (alle Tranchen)
Auflegungsdatum	15.10.1998
Ertragsverwendung	thesaurierend
Steuerstatus	transparent
Geschäftsjahr	1.6. - 31.5.
Kauf / Verkauf	Ja / Ja
Spar- / Auszahlplan	Ja / Ja
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich

## Anlagestrategie

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.

## Risiko- und Ertragsprofil

Informationen zu den mit der Anlage verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem Risiko- und Ertragsprofil des Fonds in den ["Wesentlichen Anlegerinformationen" \(KID\)](#).

## Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	4,00% (3,85%)
Depotbankgebühr p.a.	0,00%
Managementgebühr p.a.	1,80%

## Abwicklungsmodalitäten

FFB-Online-Orderschlusszeit	12:00
Preisfeststellung	t+1

## Preise

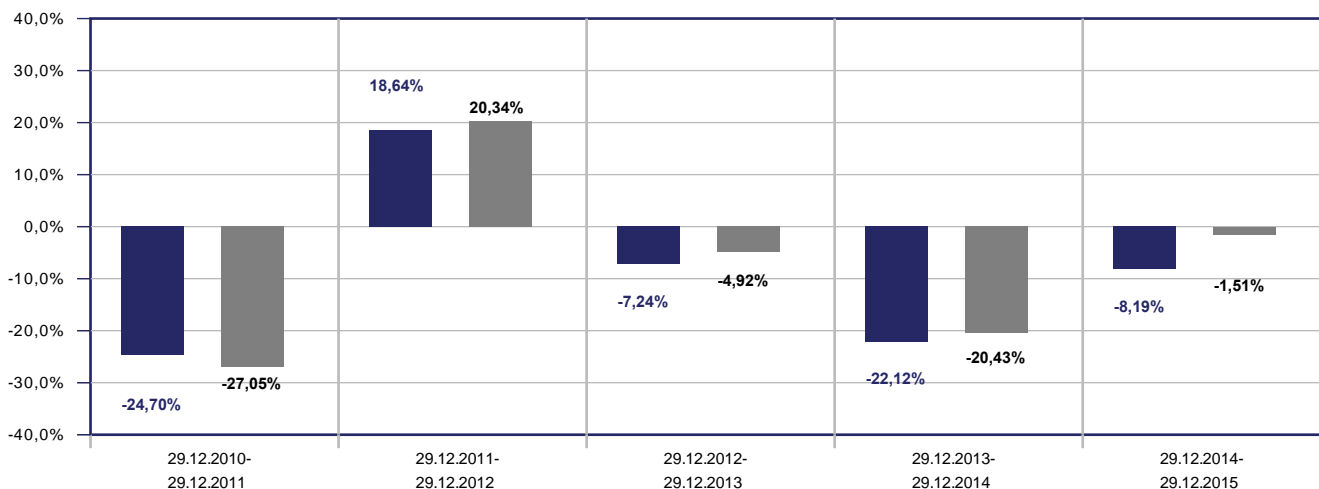
Preise vom	30.12.2015
Ausgabepreis	76,70 EUR
Rücknahmepreis	73,75 EUR

## Ratings

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

## Wertentwicklung in EUR

- ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (T)
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Aktienfonds All Cap Osteuropa



### Beispielrechnung für 1.000 EUR \*

724,05 €	859,02 €	796,82 €	620,56 €	569,75 €
----------	----------	----------	----------	----------

# ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (T)

Fondsdaten per 30.11.2015

\* 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.

Sofern das Ende bzw. der Anfang eines Zeitraums auf ein Wochenende oder einen Feiertag fällt, wird für die Berechnung der Wertentwicklung der letzte zur Verfügung stehende Preis herangezogen.

## Wertentwicklungsgrafik (15.10.1998 bis 30.12.2015, EUR)

- ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (T)
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Aktienfonds All Cap Osteuropa



### Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	1,84%	n.v.		
1 Monat	-8,76%	-8,57%		
3 Monate	-0,51%	1,41%		
6 Monate	-14,96%	-12,40%		
seit Jahresbeginn	-6,07%	-0,61%		
1 Jahr	-6,07%	-1,03%	-6,07%	-1,03%
3 Jahre	-33,98%	-25,45%	-12,92%	-9,32%
5 Jahre	-40,65%	-34,14%	-9,91%	-8,01%
10 Jahre	-45,91%	-20,27%	-5,96%	-2,24%
seit Auflegung	169,13%	n.v.		n.v.

### Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	23,12%	23,32%	17,69%	17,74%
Sharpe Ratio	-0,42	-0,22	-0,48	-0,30
Tracking Error	2,80%	5,15%	3,54%	4,69%
Korrelation	0,99	0,98	0,98	0,96
Beta	1,02	1,01	1,02	1,01
Treynor Ratio	-9,58%	-5,02%	-8,41%	-5,34%









Berechnungsbasis: Anteilwert vom 30.12.2015

# ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (T)

Fondsdaten per 30.11.2015

Vermögensaufteilung		
Aktien		100,0%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Osteuropa		95,6%
Europa		4,4%

Branchenaufteilung		
Finanzen		34,8%
Energie		33,7%
Konsumgüter nicht-zy...		9,8%
Grundstoffe		8,2%
Telekommunikationsdi...		5,8%
Industrie / Investit...		4,6%
Konsumgüter zyklisch		1,8%
Versorger		1,4%

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

Wertentwicklung wird errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert (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 30.12.2015

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.

Eine Erläuterung von Begriffen können Sie jederzeit unter <https://www.ffb.de/> im Menüpunkt "Wissen" - "Glossar" bzw. nach Ihrem Login im Frontend der FFB unter dem Menüpunkt "Produktservice" - "Glossar" abrufen.

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

Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die Darstellung der Anlagestrategie kann redaktionell überarbeitet sein. Die für die Beurteilung des Fonds rechtlich relevante Darstellung finden Sie in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KID). Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.