

**Anlagecharakteristik**

Der ESPA SELECT INVEST ist ein benchmark-orientierter Dachfonds und investiert 33-48% in Aktien- und 30-60% in Anleihenfonds. Die Asset Allocation Aktien und Renten dient der Ertrags- und Risikooptimierung. Bis zu 20% Portfolios werden in Alternative Investments veranlagt, um eine bessere Risikostreuung zu erreichen. Fremdwährungen sind zumeist abgesichert. Der Fonds eignet sich für den langfristigen Substanzzuwachs.

**Fonds-Eckdaten**

Ausschüttung	31.08.
Basis-Währung	EUR
Fondsvolumen	71.096.300,13
Fondsrechnungsjahr	01.07. bis 30.06.
Erstausgabetermin	15.03.1999
Vertriebszulassung	AT
Verwaltungsgebühr	0,84 %
Empfohlene Behaltdauer	III
Erfahrung des Investors	C - D
Risikotoleranz des Anlegers	6
Kontakt	ansprechpartner@sparinvest.com

**Anteilscheine**

Art	ISIN	Whg.	Rechenwert	Ausg.Aufschl.
A.	AT0000828629	EUR	82,15	3,50%
T.	AT0000828637	EUR	110,34	3,50%
T.C.	AT0000822796	EUR	110,34	3,50%

**Wertentwicklung lt. OeKB (in %, p.a.) Stichtag: 26.02.2010**

Whg.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Jahresbeginn *	Fondsbeginn
EUR	14,29	-5,64	0,97	0,63	-0,96	1,33

\* absolut

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

Jahr	2005	2006	2007	2008	2009
Performance	16,20	7,33	7,18	-26,11	9,58

**Statistische Kennzahlen lt. OeKB (3 Jahre)**

Sharpe-Ratio	-0,72
Volatilität (in %)	11,98

**Vorteile für den Anleger**

Breit gestreute Veranlagung in Aktien- und Anleihenfonds  
 Taktische Asset Allocation zur Ertrags- und Risikooptimierung  
 Jederzeitiger Ein- und Ausstieg zum aktuellen Aus-/Rückgabepreis möglich  
 Für regelmäßiges Ansparen geeignet (Capitalplan)

**Zu beachten ist**

Die Vermögenswerte im Fonds (insb. Aktien) können erheblichen Preisschwankungen unterliegen  
 Aufgrund der internationalen Veranlagung wirken sich Fremdwährungsschwankungen auf den Fonds aus  
 Empfohlene Behaltdauer ab 5 Jahre

**Größte Positionen**

Wertpapier	Anteil am FV
ESPA BD EURO-TREND T	19,31 %
ESPA BOND EURO-RENT T	19,29 %
XT USA USD T	4,88 %
ESPA BOND EURO-CORP. T	4,51 %
UNIONINV UNINORDAMER. AT	4,26 %

**Hinweis der FMA**

Die Finanzmarktaufsicht warnt: Der ESPA SELECT INVEST kann bis zu 20% v.H. in Veranlagungen gemäß § 20a Abs. 1 Z 3 InvFG 1993 (Alternative Investments) investieren, die im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko mit sich bringen. Insbesondere bei diesen Veranlagungen kann es zu einem Verlust bis hin zum Totalausfall des darin veranlagten Kapitals kommen.

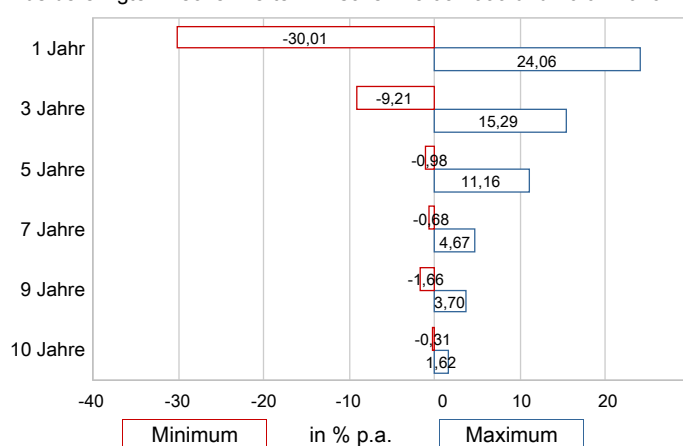
**Wertentwicklung**

Performance (inkl. Ausschüttung) zwischen 15.03.1999 und 26.02.2010

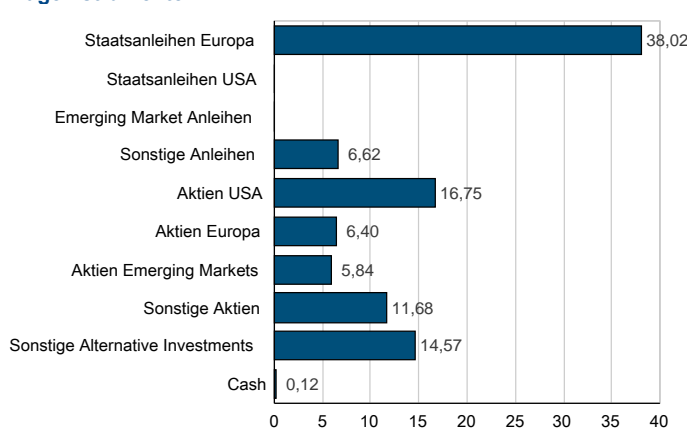


**Min / Max Performance**

Aus bereinigten Rechenwerten zwischen 15.03.1999 und 26.02.2010



**Anlageinstrumente**



Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle ERSTE-SPARINVEST KAG. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Der Prospekt (sowie allfällige Änderungen) wurde entsprechend den Bestimmungen des InvFG 1993 in der jeweils geltenden Fassung im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung" veröffentlicht und steht Interessenten kostenlos am Sitz der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., sowie am Sitz der Erste Group Bank AG (Depotbank) zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage der ERSTE-SPARINVEST KAG ([www.sparinvest.com](http://www.sparinvest.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 Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.