

Anlagecharakteristik

Der ESPA SELECT STOCK ist ein benchmark-orientierter Dachfonds und investiert global in Aktien. Die regionale taktische Asset Allocation dient der Ertrags- und Risikooptimierung, die Beimischung von aufstrebenden Ländern (Emerging Markets) kann dabei bis zu 20% betragen. Bis zu 10% des Portfolios werden in Alternative Investments (inkl. Rohstoffe) veranlagt, um eine bessere Risikostreuung zu erreichen. Fremdwährungen können bis zu 20% abgesichert werden. Der Fonds eignet sich für den langfristigen Substanzzuwachs.

Fonds-Eckdaten

Ausschüttung	31.08.
Basis-Währung	EUR
Fondsvolumen	113.789.138,09
Fondsrechnungsjahr	01.07. bis 30.06.
Erstausgabetag	24.08.1998
Vertriebszulassung	AT
Verwaltungsgebühr	1,20 %
Empfohlene Behaltdauer	III
Erfahrung des Investors	D - E
Risikotoleranz des Anlegers	8
Kontakt	ansprechpartner@sparinvest.com

Anteilscheine

Art	ISIN	Whg.	Rechenwert	Ausg.Aufschl.
A.	AT0000A0CYS8	EUR	6,08	3,50%
T.	AT0000819057	EUR	6,07	3,50%
T.C.	AT0000817820	EUR	6,07	3,50%

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

Whg.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Jahresbeginn *	Fondsbeginn
EUR	33,64	-10,82	0,17	-4,29	-0,49	-1,52

* absolut

Jahresperformance (in %, in Fonds-Basiswährung)

Jahr	2005	2006	2007	2008	2009
Performance	30,22	8,62	4,99	-44,43	27,57

Statistische Kennzahlen lt. OeKB (3 Jahre)

Sharpe-Ratio	-0,68
Volatilität (in %)	20,42

Vorteile für den Anleger

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

Zu beachten ist

- 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
XT USA USD T	10,80 %
UNIONINV UNINORDAMER. AT	9,41 %
M+G INV.AMERICAN FUND AT	7,30 %
MELLON US DYN.VALUE FD AT	7,26 %
ESPA ST. EUR.-ACT. T	5,11 %

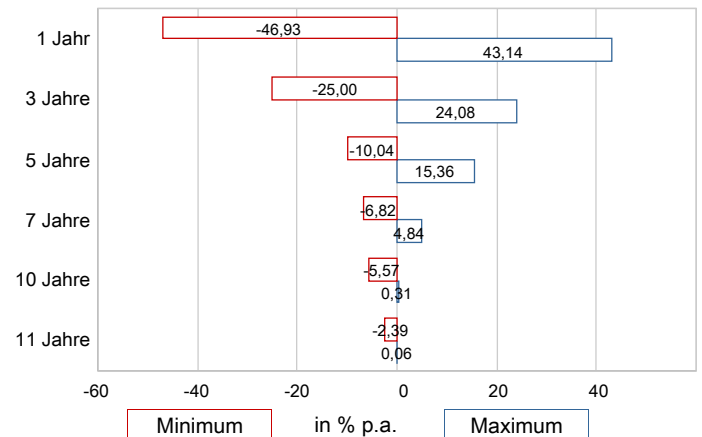
Wertentwicklung

Performance (inkl. Ausschüttung) zwischen 24.08.1998 und 26.02.2010

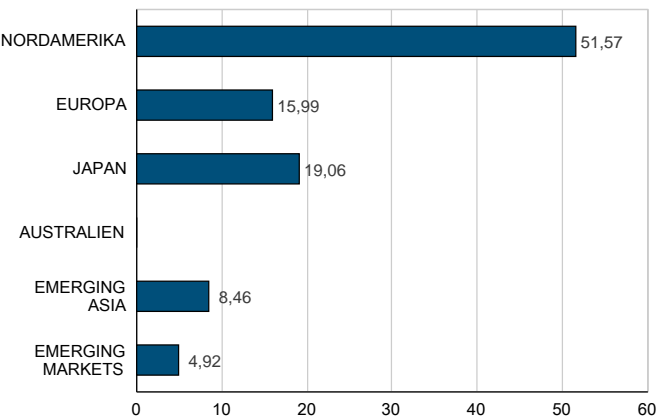


Min / Max Performance

Aus bereinigten Rechenwerten zwischen 24.08.1998 und 26.02.2010



Regionen



Hierbei handelt es sich um eine Werbemittelung. 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) 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.