



Unsere Fonds auf einen Blick

Ausgabe 2009

ERSTE 
SPARINVEST

ERSTE  **BANK** **SPARKASSE** 
In jeder Beziehung zählen die Menschen.

Unsere Fonds auf einen Blick

Fondsnamen	Anlageschwerpunkt	Kategorie	Performance			Ausgabeaufschlag in %	Risiko-klasse ¹⁾
			2006	2007	2008		
ESPA ALTERNATIVE EMERGING-MARKETS	Alternatives Investment in Emerging-Markets	AI	-0,46	-1,66	14,34	5,00	9
ESPA ALTERNATIVE MULTISTRATEGIE	Dachfonds für Alternatives Investment	AI	7,64	17,55	-33,53	4,00	9
ESPA BEST OF AMERICA	US-Aktien-Dachfonds	A	1,80	5,76	-41,52	4,00	8
ESPA BEST OF EUROPE	Europäischer Aktien-Dachfonds	A	17,05	-0,99	-45,56	4,00	8
ESPA BEST OF HEALTHCARE	Aktiendachfonds mit Schwerpunkt Gesundheitswesen	A	-7,78	-5,79	-25,65	4,00	9
ESPA BEST OF JAPAN	Aktiendachfonds Japan	A	-9,48	-16,82	-23,97	4,00	8
ESPA BEST OF WORLD	Globaler Aktiendachfonds	A	9,14	4,93	-46,49	4,00	8
ESPA BOND BRIK CORPORATE	Unternehmensanleihen aus den Emerging Markets, Fremdwährung überwiegend gegenüber dem Euro abgesichert	R	-	-	-28,60	3,50	6
ESPA BOND COMBIRENT	Euro-Renten, überwiegend Staatsanleihen	R	-0,69	1,60	8,91	2,50	3
ESPA BOND CONVERTIBLE	Wandelanleihen mit Währungsabsicherung, gute bis mittlere Bonität	R	-	-	-29,17	3,50	6
ESPA BOND CORPORATE BB	Hochrentierende Unternehmensanleihen mit durchschnittlichem Rating „BB“ und Währungssicherung in Euro	R	-	-	***	3,50	6
ESPA BOND DANUBIA	Anleihenfonds mit Schwerpunkt Zentral- und Osteuropa	R	4,04	7,23	-14,54	3,50	4
ESPA BOND DOLLAR	Dollar-Anleihen ohne Währungssicherung**	R	2,81	7,18	15,96	3,50	4
ESPA BOND DOLLAR-CORPORATE	Dollar-Unternehmensanleihen, ohne Währungssicherung**	R	-5,92	-7,18	0,32	3,50	4
ESPA BOND EMERGING-MARKETS	Emerging Markets-Anleihen, die auf USD und EUR lauten, mit Währungssicherung	R	7,18	2,55	-22,86	3,50	6
ESPA BOND EURO-CORPORATE	Unternehmensanleihen in Euro	R	0,45	-0,44	-5,16	3,50	4
ESPA BOND EURO-MÜNDELRENT*	Euro-Anleihenfonds für die mündelsichere Veranlagung nach ethischen Kriterien	R	-0,69	0,56	7,32	2,50	3
ESPA BOND EUROPE	Paneuropäische Anleihen, überwiegend in Euro	R	0,84	0,37	-0,31	3,50	3
ESPA BOND EUROPE-HIGH YIELD	Hochrentierende Unternehmensanleihen mit Währungssicherung in Euro	R	6,72	-1,11	-34,47	3,50	6
ESPA BOND EURO-RENT	Euro-Renten, überwiegend Staatsanleihen	R	-0,73	1,63	8,98	2,50	3
ESPA BOND EURO-RESERVA*	Euro-Renten, überwiegend Staatsanleihen	R	-0,57	0,14	8,75	2,50	3
ESPA BOND EURO-TREND	Euro-Staatsanleihen mit Durationssteuerung nach Trendfolgesystem	R	-0,86	1,16	10,20	2,50	3
ESPA BOND FINANCIALS	Euro-Anleihen, überwiegend Banktitel, nach Absolute Return-Ansatz	R	-	-	3,05	3,50	3
ESPA BOND INFLATION-LINKED	Globale Anleihen mit Inflationsschutz, Fremdwährungsrisiko abgesichert	R	-2,36	7,96	1,42	3,50	6
ESPA BOND INTERNATIONAL	Internationale Anleihen	R	-4,50	-2,22	11,75	3,50	6
ESPA BOND LOCAL EMERGING	Anleihen in Lokalwährung aus den Schwellenländern	R	-	-	***	3,50	6
ESPA BOND MORTGAGE	US-Hypothekenanleihen mit bester Bonität und vollständiger Währungssicherung in Euro	R	1,52	3,94	9,13	3,50	3
ESPA BOND SYSTEM	Euro-Anleihenfonds mit Emissionen vor dem 01.03.2001	R	-0,80	0,48	8,88	2,50	3
ESPA BOND USA-CORPORATE	Dollar-Unternehmensanleihen mit Währungssicherung in Euro	R	1,34	1,71	-4,43	3,50	4
ESPA BOND USA-HIGH YIELD	Hochrentierende Unternehmensanleihen mit Währungssicherung in Euro	R	6,36	1,05	-26,50	3,50	6

Fondsnamen	Anlageschwerpunkt	Kategorie	Performance			Ausgabeaufschlag in %	Risiko-klasse ¹⁾
			2006	2007	2008		
ESPA BOND YEN	Yen-Anleihen, nicht währungsgesichert	R	-10,34	-5,37	30,08	2,00	6
ESPA CASH CORPORATE-PLUS	Geldmarktnaher Fonds in kurzlaufenden Unternehmensanleihen	G	2,76	2,52	-0,94	0,75	2
ESPA CASH DOLLAR	Geldmarktnaher Fonds in US-Dollar**	G	4,66	3,91	-2,02	1,00	4
ESPA CASH EMERGING-MARKETS	Geldmarktnaher Fonds in Emerging Markets-Währungen	G	7,06	14,79	-17,62	1,50	4
ESPA CASH EURO	Geldmarktfonds in Euro	G	2,90	3,48	1,46	0,75	1
ESPA CASH EURO-MIDTERM*	Euro-Anleihen kurzer bis mittlerer Laufzeit mit guter bis sehr guter Bonität	G	0,82	3,07	8,41	1,50	3
ESPA CASH EURO-PLUS	Geldmarktnaher Fonds in Euro	G	1,88	3,40	2,95	0,75	2
ESPA CASH FORINT	Geldmarktnaher Fonds in Ungarischen Forint ohne Währungssicherung**	G	4,72	5,94	-2,25	0,75	4
ESPA CASH SYSTEM-PLUS	Geldmarktnaher Fonds mit Emissionen vor dem 01.03.2001	G	2,10	3,59	3,11	0,75	2
ESPA PORTFOLIO BALANCED 30*	Absolute Return Fonds mit variabler Vermögensaufteilung (Aktienanteil max. 30 %)	S	2,71	0,77	-5,36	3,50	4
ESPA PORTFOLIO BALANCED 50*	Absolute Return Fonds mit variabler Vermögensaufteilung (Aktienanteil max. 50 %)	S	4,36	0,68	-11,76	3,50	6
ESPA PORTFOLIO BOND	Internationale Renten gemäß Asset Allocation	R	-1,92	-0,77	9,57	3,50	4
ESPA PORTFOLIO CREATIVE	Aktien-Derivate-Fonds der Region Europa	AI	3,47	0,46	-2,62	3,50	5
ESPA PORTFOLIO LIFE CYCLE/19	Absolute Return Fonds mit 95 % Höchststandssicherung per 28.02.2019	W	7,82	9,51	-33,64	3,50	5
ESPA PORTFOLIO TARGET	Absolute Return Fonds mit Wertsicherungskonzept (Aktien max. 50 %)	W	8,76	4,39	-7,65	3,50	5
ESPA PORTFOLIO TARGET 4*	Absolute Return Fonds mit Wertsicherungskonzept (Aktien max. 30 %), Veranlagung gemäß KMU-Förderungsgesetz	W	-	-	-1,81	3,50	4
ESPA PORTFOLIO TARGET 7	Absolute Return Fonds mit Wertsicherungskonzept (Aktien max. 80 %)	W	-	-	****	3,50	9
ESPA SELECT BOND	Anleihen-Dachfonds mit ESPA-Rentenfonds	S	1,78	2,83	-6,55	2,50	3
ESPA SELECT BOND DYNAMIC	Anleihen-Dachfonds mit ESPA-Rentenfonds	S	-	-	-8,72	3,00	4
ESPA SELECT CASH	Geldmarktnaher Dachfonds mit ESPA-Fonds	S	2,41	3,12	-1,03	0,75	2
ESPA SELECT INVEST	Gemischter Dachfonds mit ca. 40 % Aktienanteil	S	7,33	7,18	-26,11	3,50	6
ESPA SELECT MED	Gemischter Dachfonds mit ca. 20 % Aktienanteil	S	4,61	5,38	-11,31	3,50	4
ESPA SELECT STOCK	Globaler Aktien-Dachfonds	S	8,62	4,99	-44,43	3,50	8
ESPA STOCK ADRIATIC	Aktienfonds Südosteuropa	A	-	-	-60,35	4,00	9
ESPA STOCK AGRICULTURE	Aktienfonds Agrarsektor Global	A	-	-	***	4,00	9
ESPA STOCK AMERICA	Aktienfonds Nordamerika**	A	8,08	11,71	-42,27	4,00	8
ESPA STOCK AMERICA VALUE	Aktienfonds Nordamerika Value (Substanzwerte)	A	-7,10	-5,03	-43,09	5,00	8
ESPA STOCK ASIA EMERGING	Aktienfonds Asien	A	-	-	-56,06	4,00	8-9
ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE	Aktienfonds Asien Infrastruktursektor	A	-	-	-61,33	4,00	9
ESPA STOCK ASIA-PACIFIC PROPERTY	Aktienfonds Asien-Pazifik Immobilienunternehmen	A	-	-	-51,34	4,00	8
ESPA STOCK BIOTEC	Globale Biotechnologie-Unternehmungen	A	-4,31	-0,35	-25,15	4,00	9
ESPA STOCK BRICK	Aktienfonds Emerging Markets (Brasilien, Russland, Indien, China, Südkorea)	A	12,27	25,99	-57,06	4,00	9
ESPA STOCK COMMODITIES	Globale Unternehmen der Rohstoff-Branche	A	0,55	24,39	-46,60	4,00	9
ESPA STOCK EUROPE-ACTIVE	Aktienfonds Europa	A	20,79	4,93	-50,55	5,00	8

Fondsnamen	Anlageschwerpunkt	Kategorie	Performance			Ausgabeaufschlag in %	Risiko-klasse ¹⁾
			2006	2007	2008		
ESPA STOCK EUROPE-EMERGING	Aktienfonds Emerging Markets, Zentral- und Osteuropa	A	37,07	25,33	-74,25	4,00	9
ESPA STOCK EUROPE-PROPERTY	Aktienfonds Europa Immobilienunternehmen	A	49,16	-29,37	-42,25	4,00	8
ESPA STOCK EUROPE-VALUE	Europäische Substanzwert-Aktien	A	24,05	-0,92	-53,05	4,00	8
ESPA STOCK FINANCE	Aktienfonds Finanzsektor Global	A	16,28	-17,33	-57,25	4,00	9
ESPA STOCK GLOBAL	Globaler Aktienfonds	A	7,91	-5,97	-53,49	4,00	8
ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS	Aktienfonds Emerging Markets Global	A	23,75	23,57	-59,55	4,00	9
ESPA STOCK ISTANBUL	Aktienfonds Türkei	A	-12,82	59,79	-63,24	4,00	9
ESPA STOCK JAPAN	Japanische Aktien	A	-5,24	-21,35	-29,59	4,00	8
ESPA STOCK MIDDLE EAST AND AFRICAN MARKETS	Aktienfonds Emerging Markets, Mittlerer Osten, Türkei, Afrika	A	-	-	-51,19	4,00	9
ESPA STOCK NEW CONSUMER	Aktienfonds Konsumsektor Global	A	-	-	-45,44	4,00	9
ESPA STOCK NEW-EUROPE ACTIVE	Aktienfonds Zentraleuropa	A	14,42	14,72	-57,90	4,00	9
ESPA STOCK PHARMA	Globale Pharma-Aktien	A	1,65	-4,66	-12,23	4,00	9
ESPA STOCK RUSSIA	Aktienfonds Russland	A	-	-	-74,58	4,00	9
ESPA STOCK TECHNO	Globaler Aktienfonds, Schwerpunkt Informationstechnologie	A	-4,57	3,96	-38,57	4,00	9
ESPA STOCK VIENNA	Aktienfonds Österreich	A	29,21	-4,75	-64,73	3,00	8
ESPA VINIS BOND	Nachhaltig orientierte Euro-Anleihen	R	-0,39	0,51	4,51	3,50	4
ESPA VINIS CASH	Nachhaltig orientierte geldmarktnahe Anleihen	G	0,26	2,64	-2,92	0,75	1-2
ESPA VINIS STOCK AUSTRIA	Nachhaltig orientierte österreichische Aktien	A	28,29	2,73	-56,62	5,00	8
ESPA VINIS STOCK EUROPE	Nachhaltig orientierte europäische Aktien	A	22,54	5,02	-54,99	5,00	8
ESPA VINIS STOCK EUROPE EMERGING	Nachhaltig orientierte Aktien aus Zentral- und Osteuropa	A	-	-	***	5,00	9
ESPA VINIS STOCK GLOBAL	Weltweit nachhaltig orientierte Aktien	A	13,40	5,09	-37,42	5,00	8
ESPA VORSORGE CLASSIC/08-09	Gemischter Fonds zur Zukunftsvorsorge ab 1.1.2009	V	-	-	***	3,00	4
ESPA WWF STOCK CLIMATE CHANGE	Themenfonds mit nachhaltigem Investmentansatz	A	-	-	-45,81	4,00	8-9
ESPA WWF STOCK UMWELT	Globale Aktien der Umwelt-Branche	A	17,84	25,77	-48,02	4,00	9

1) Erläuterung Risikoklasse:

Stufe 1: Geldmarkt/-nahe Fonds
Stufe 2: Geldmarkt/-nahe Fonds spezial
Stufe 3: Rentenfonds (ohne Fremdwährung)
Stufe 4: Rentenfonds (mit Fremdwährung oder mittlerer Bonität), gemischte Fonds bis 35 % Aktienanteil
Stufe 5: Fonds mit besonderem Wertsicherungskonzept
Stufe 6: Rentenfonds (mit deutlich schlechterer Bonität), gemischte Fonds mit 35–70 % Aktienanteil
Stufe 7: Gemischte Fonds ab 70 % Aktienfonds
Stufe 8: Aktienfonds Standard
Stufe 9: Aktienfonds progressiv

* Dieser Fonds eignet sich zur Abfertigungs- und Pensionsrückstellung
** Dieser Fonds ist auch in einer anderen Währungstranche erwerbbar
*** Dieser Fonds wurde im Laufe des Jahres 2008 aufgelegt
**** Fondsstart 2.3.2009

Erläuterung Kategorie:

A Aktienfonds
AI Alternative Investments
G Geldmarktfonds
R Rentenfonds
S Strategiefonds
V Zukunftsvorsorge (mit staatl. Prämie)
W Wertsicherungsfonds

Stichtag für die Wertentwicklung generell 30.12.2008.
Stand des Inhalts per Ende Februar 2009.

Auftrieb für Ihr Vermögen

Schaffen Sie sich eine finanzielle Basis für einen Herzenswunsch oder bauen Sie sich Rücklagen für eine Zusatzpension auf, um Ihren gewohnten Lebensstandard abzusichern. Aber auch das Ansparen für ein neues Auto oder eine neue Wohnung ist möglich. Wenn Sie regelmäßig (z. B. mit Best of FondsSparen) in Investmentfonds anlegen, kommen Sie im Laufe der Zeit Ihrem Wunsch immer näher.

Was Fonds bieten:

- Attraktive Ertragschancen
- Bequemer Ein- und Ausstieg ohne Kapitalbindung*
- Start mit kleinen und großen Beträgen möglich
- Verringertes Risiko durch breite Streuung
- Management durch erstklassige Finanzprofis
- Individuelle Vermögensgestaltung und vieles mehr
- Die Vermögenswerte im Fonds (insb. Aktien) können erheblichen Preisschwankungen unterliegen
- Fremdwährungsschwankungen können sich auf einige Fonds auswirken

Fragen, die Sie vor dem Fondskauf überlegen sollten

Bevor Sie einen bestimmten Fonds erwerben, sollten Sie sich über Ihre Anlagebedürfnisse im Klaren sein.

Wollen Sie Ihr Geld auf einmal anlegen oder sparen Sie lieber in Raten für Ihr Vermögen? Wie lange haben Sie Zeit, um Ihr Ziel zu erreichen? Brauchen Sie das Geld eher früher, z. B. in Form einer regelmäßigen Ausschüttung oder können Sie es für einen längeren Zeitraum einfach nur für Sie „arbeiten“ lassen? Wie groß ist das Risiko, das Sie einzugehen bereit sind? Und wie groß ist Ihre Erfahrung?

Erfahren und kompetent

Als Investor wollen Sie Ihr Kapital einem erstklassigen Vermögensverwalter anvertrauen. Mit einer mehr als 43-jährigen Unternehmensgeschichte, in der die Beziehungen zu Kunden, Partnern und Mitarbeitern stetig vertieft wurden, steht die ERSTE-SPARINVEST für Erfahrung, Kontinuität und Qualität. Besondere Sorgfalt in den Investmentprozessen, nachhaltiges Denken und Investieren sowie das Aufspüren von interessanten Trends und Anlagemöglichkeiten sind die wichtigsten Grundsätze, nach denen wir das Fondsgeschäft ausrichten.

Hinter der ERSTE-SPARINVEST steht die Finanzkraft des Erste Bank-Konzerns und der österreichischen Sparkassengruppe. Wir verwalten derzeit ein Fondsvermögen von 23 Mrd. Euro, das in ungefähr 300 unterschiedlichen Fonds veranlagt ist. Bei Publikumsfonds ist die ERSTE-SPARINVEST schon seit vielen Jahren Marktführer.

Besondere Kompetenz und Erfahrung bringt die ERSTE-SPARINVEST im Management von festverzinslichen Wertpapieren ein. Etwa 60 % des Fondsvolumens ist in Anleihen- und Cashfonds veranlagt. Wir investieren auch erfolgreich in Aktienfonds, gemischten Fonds, Dachfonds und Alternative Investments.

Eine Spezialität unseres Hauses sind Fonds für zentral- und osteuropäische Länder sowie Schwellenländer und Branchenfonds. Wir kooperieren im Fondsmanagement mit internationalen Investmenthäusern (z. B. Alliance Bernstein Capital Management, Sal. Oppenheim etc.) und sind damit in die internationale Finanzwelt eingebunden. Für die Leistungen im Fondsmanagement wird die ERSTE-SPARINVEST Jahr für Jahr von internationalen Rating-Agenturen bewertet (z. B. Morningstar oder Lipper) und vielfach ausgezeichnet.

* mit Ausnahme von Garantiefonds und Fonds für die staatlich geförderte Zukunftsvorsorge

Die ERSTE-SPARINVEST ist eine vielfach ausgezeichnete Fondsgesellschaft.



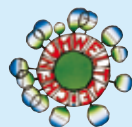
Fonds der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.:

Hierbei handelt es sich um eine Werbemittlung. 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 Bank der oesterreichischen Sparkassen AG 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. Redaktionsschluss (02/2009). Druckfehler und Irrtümer vorbehalten. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapieren neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt.

ERSTE-SPARINVEST KAG, Habsburgergasse 1A, 1010 Wien
Tel.: +43 (0)5 0100 - 19882, Fax: +43 (0)5 0100 - 17102
E-Mail: erste@sparinvest.at



Das Papier dieses Produktes entspricht PEFC 73%
Zertifikat: HCA-CoC-0249



Dieses Produkt entspricht dem Österreichischen Umweltzeichen für schadstoffarme Druckprodukte (UZ 24),
www.fairprint.at, Grasl Druck & Neue Medien, Bad Vöslau, UW-Nr. 715