

Von Unternehmensanleihen aus dem High Yield-Bereich profitieren

ESPA BOND CORPORATE BB

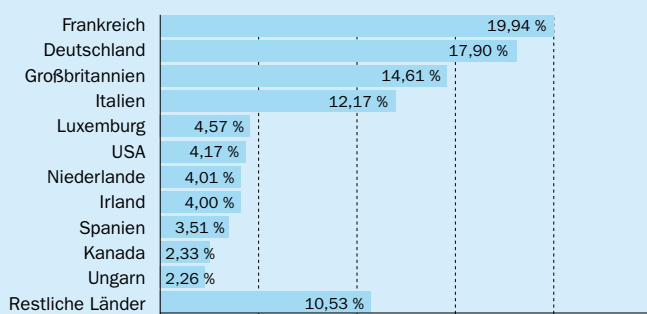
Im derzeitigen Marktumfeld lassen sich durch die aktuell vorhandenen Risikoaufschläge attraktive Renditen mit Unternehmensanleihen erzielen. Ab einem Rating von „BB“ spricht man von High Yield-Anleihen (Rating BB bis D). Als Abgeltung für das höhere Risiko erhält der Anleger einen deutlichen Zinsaufschlag (Fachbegriff „Spread“) im Vergleich zu Anleihen bester Bonität (Investment Grade: Rating AAA bis BBB-) mit gleicher Laufzeit. Der ESPA BOND CORPORATE BB bietet dem Anleger eine Auswahl internationaler Emittenten mit dem Rating BB. Das Portfolio ist über unterschiedliche Branchen und Unternehmen breit diversifiziert – dadurch wird auch das Emittenten- bzw. Ausfallsrisiko gestreut. Der Fonds eignet sich sehr gut als Beimischung für ein breit gestreutes Portfolio. Fremdwährungen werden dabei gegenüber dem Euro abgesichert.

Branchenaufteilung



Quelle: ERSTE-SPARINVEST, Daten per 20.01.2012

Länderaufteilung



Quelle: ERSTE-SPARINVEST, Daten per 20.01.2012

Hierbei handelt es sich um eine Werbemittelung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle ERSTE-SPARINVEST KAG. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Sowohl der vollständige Prospekt als auch der vereinfachte Prospekt bzw. die Wesentlichen Anlegerinformationen (sowie allfällige Änderungen dieser Dokumente) wurden entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht und stehen Interessenten kostenlos am Sitz der ERSTE-SPARINVEST KAG, sowie am Sitz der Erste Group Bank AG (Depotbank) zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung, die Sprachen, in denen der vereinfachte Prospekt bzw. die Wesentlichen Anlegerinformationen erhältlich sind, 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. Es handelt sich dabei um keine persönliche Empfehlung. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapieren neben den geschätzten Chancen auch Risiken birgt. Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem „Vollständigen Prospekt“. Druckfehler und Irrtümer vorbehalten.

Vorteile:

- Nutzung attraktiver Zinsaufschläge von Unternehmensanleihen aus dem High Yield-Bereich
- gute Diversifikation des Portfolios in viele Einzelanleihen – Streuung des Emittentenrisikos
- Fremdwährungen werden gegenüber dem Euro abgesichert
- Investmentfonds sind Sondervermögen
- aktives Management durch die Spezialisten der ERSTE-SPARINVEST

Zu beachten ist:

- Kursrückgänge sind bei Bonitätsverschlechterungen möglich
- durchschnittliche Bonität außerhalb Investment Grade, daher Möglichkeit von Kreditausfällen
- mittlere bis hohe Kursschwankungen möglich
- steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- empfohlener Anlagehorizont mind. 5 Jahre

Der Fonds im Überblick:

ISIN:	AT0000A09HC7 (A) AT0000A09HD5 (T) AT0000A09HE3 (C)
Basiswährung:	Euro
Fondsstart:	02.05.2008
Fondsrechnungsjahr:	01.02. bis 31.01.
Ausschüttung:	02.05.
Empfohlene Behaltdauer*:	ab 5 Jahre
Erfahrung des Investors*:	C-D
Risikotoleranz des Anlegers*:	6
Ausgabeaufschlag:	3,50 %
Verwaltungsgebühr:	1,20 % p. a.

Quelle: ERSTE-SPARINVEST, Daten per 20.01.2012

* Einstufung laut Vereinfachter Prospekt