

Fonds im Focus
Die TARGET-Familie

ERSTE 
SPARINVEST

Fonds im Focus

ESPA PORTFOLIO TARGET 4

Investmentstrategie und Portfolio-Struktur

Der ESPA PORTFOLIO TARGET 4 ist ein gemischter Fonds, der unter klaren Zielvorgaben in die verschiedenen Anlageklassen Aktien, Anleihen und Alternative Investments investiert. Die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen wird dabei dynamisch an die jeweilige Marktsituation angepasst. Aktien dürfen bei diesem Fonds maximal 30% ausmachen, falls notwendig kann die Aktienquote auf 0% reduziert werden.

Langfristiger Zielertrag ca. 4 % p.a. *)

Das Konzept dieses Fonds ist ganz klar: Möglichst viel Ertrag bei guter Börsenlage erzielen und in Phasen von schwierigen oder negativen Börsen in sichere Veranlagungen umschichten. Der ESPA PORTFOLIO TARGET 4 bietet interessante Ertragsperspektiven bei einem anleiheähnlichen Risikoprofil.

Kapitalschutz hat Vorrang

Das Fondsmanagement hat die Zielvorgabe, innerhalb des Anlagezeitraumes von vier Jahren einen Wertgewinn von mindestens 4 % zu erreichen, wobei in jedem Geschäftsjahr positive Erträge angestrebt werden (sog. Absolute-Return-Konzept). Der Kapitalschutz hat dabei absoluten Vorrang.

Zusätzlich: Steuervorteile für Unternehmer und Freiberufler

Unternehmer und Freiberufler, die ihren Gewinn auf Basis einer Einnahmen-Ausgaben-Rechnung ermitteln, werden seit 2007 steuerlich gefördert. Bis zu zehn Prozent Ihres Unternehmensgewinnes (max. 100.000 Euro) können steuerfrei bleiben. Entweder Sie verwenden den Betrag für bestimmte Anlagegüter oder Sie investieren ihn in ausgewählte Wertpapiere, die vier Jahre gehalten werden müssen. Dazu zählen auch österreichische Investmentfonds, die gemäß § 25 Pensionskassengesetz investieren, so wie auch der ESPA PORTFOLIO TARGET 4.

ISIN:

AT0000A043V8 (Ausschütter)
AT0000A043W6 (Thesaurierer)
AT0000A045N0 (Capitalplan)



ESPA PORTFOLIO TARGET

Investmentstrategie und Portfolio-Struktur

Der ESPA PORTFOLIO TARGET vereint die Chancen der internationalen Wertpapiermärkte mit dem Wunsch nach höchstmöglicher Sicherheit. Immer die attraktivsten Anlageformen im Portfolio halten, hohe Erträge erzielen und gleichzeitig die möglichen Risiken begrenzen.

Um dieses „Absolute Return“-Ziel zu erreichen, identifizieren wir die jeweils attraktivsten Investmentchancen aus den Anlageklassen „Aktien“, „Anleihen“ und „Alternative Investments“ und ermitteln in Abhängigkeit der Marktsituation deren optimale Gewichtung hinsichtlich Ertrag und Risiko.

Dynamische Anpassung der attraktivsten Anlageprodukte

Das wichtigste Steuerungselement für dieses moderne Konzept ist die Gewichtungentscheidung zwischen den Kategorien Aktien (0-50 %), Anleihen (30-80 %) und Alternative Investments (0-20 %). Diese erfolgt dynamisch in Abhängigkeit der jeweiligen Marktsituation und leitet sich von einem fundierten und strukturierten Analyseprozess ab. Durch ein spezielles Wertsicherungskonzept werden auch in schwierigen Marktphasen die Abwärtsrisiken begrenzt.

Langfristiger Zielertrag ca. 6% p.a. *)

Der ESPA PORTFOLIO TARGET hat das Ziel, innerhalb des Anlagezeitraumes von fünf Jahren einen Wertgewinn von mindestens 5 % zu erreichen. Darüber hinaus wird versucht, den jährlichen Verlust mit Hilfe eines strikten Risikomanagements mit maximal minus 5% zu begrenzen (sog. Absolute-Return-Konzept).

„Die Finanzmarktaufsicht warnt: Der ESPA PORTFOLIO TARGET 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.“

ISIN:


AT0000629456 (Ausschütter)
AT0000629464 (Thesaurierer)
AT0000629472 (Capitalplan)

Wissenswertes für den Anleger (TARGET-Fondsfamilie)


- aktives Management durch Spezialisten der ERSTE-SPARINVEST
- Auswahl der attraktivsten Investmentchancen
- Fremdwährungen werden dynamisch abgesichert
- Einstieg schon mit kleinen Beträgen möglich
- endbesteuert (für österreichische Privatanleger)
- empfohlener Anlagehorizont ab 5 Jahre
- Bitte beachten Sie: Aufgrund der Zusammensetzung der verschiedenen Wertpapierprodukte unterliegt der Fonds auch marktüblichen Schwankungen

Fonds im Focus

ESPA PORTFOLIO TARGET 7



In 7 erfolgreiche Jahre investieren.
ESPA PORTFOLIO TARGET 7



Anlage-Charakteristik

Gemischter Fonds, der bis zu 80% des Fondsvermögens in Aktien investiert. Die Aktienquote wird dabei flexibel und dynamisch gesteuert und kann auch auf 0% fallen.

Veranlagungsziel *)

Das langfristige Ertragsziel liegt bei ca. 8% p.a., wobei in einem 7-Jahreszeitraum (jeweils mit Stichtag 1. März) zumindest der Werterhalt erreicht werden soll. Das geplante Verlustrisiko beträgt maximal 10% p.a. Es gibt keine formale Garantie, wodurch keine Garantiekosten anfallen und auch die Möglichkeit besteht antizyklisch zu reagieren.

Fondsstart: 2. März 2009
Geschäftsjahr: 28. Februar - 1. März

Geplantes Startportfolio

Großteils in Cash, ca. 25 % in Aktien, bei Etablierung eines ausgeprägten Aufwärtstrends wird die volle Investition in Aktien angestrebt. Fremdwährungen werden zumeist abgesichert.

ISIN

AT0000A0CH95 (Ausschütter)
AT0000A0CHA1 (Thesaurierer)
AT0000A0CHB9 (Capitalplan)

Innovative Vermögensverwaltung mit flexibler Aktienquote

Der ESPA PORTFOLIO TARGET 7 ist eine Weiterentwicklung der innovativen und erfolgreichen Anlagestrategien, die unseren "Absolute Return"-Ansatz auszeichnen. Der Fonds erweitert die bestehende Produktpalette der TARGET-Familie, deren Ziel es ist, hohe Erträge zu erwirtschaften und gleichzeitig die möglichen Verlustrisiken diszipliniert zu begrenzen.

Dynamische Anpassung der Aktienquote und klar definiertes Risikobudget

Der "Absolute Return" - Ansatz hat die Aufgabe, die Abhängigkeit des Investmentfonds vom Kapitalmarkt (insb. gegenüber dem Aktiensegment) bei fallenden Märkten zu reduzieren und bei steigenden Kursen zu erhöhen. Gleichzeitig soll erreicht werden, dass über einen Zeithorizont von sieben Jahren das zu Beginn dieser Periode investierte Vermögen zumindest erhalten bleibt.

Das Fondsmanagement richtet sich demnach auf ein definiertes Ertrags- und Risikoziel aus und ist frei in seinen Anlageentscheidungen. Durch die aktive, systematische Steuerung des Investitionsgrades wird das Verlustrisiko auf maximal 10% pro Jahr begrenzt. Bei steigenden Märkten ist der Fonds hingegen bis zu 80% in Aktien investiert. Dadurch soll eine Entkoppelung zwischen Fonds- und Marktentwicklung in einem schlechten Investment-Umfeld erreicht werden. Bis zu 20 % des Fondsvermögens können in Alternative Investments veranlagt werden.

„Die Finanzmarktaufsicht warnt: Der ESPA PORTFOLIO TARGET und der ESPA PORTFOLIO TARGET 7 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.“

	ESPA PORTFOLIO TARGET 4	ESPA PORTFOLIO TARGET	ESPA PORTFOLIO TARGET 7
Aktienanteil	0 bis 30 %	0 bis 50 %	0 bis 80 %
Langfristiger Zielertrag *)	ca. 4 % p.a.	ca. 6 % p.a.	ca. 8 % p.a.
Minimum-Ertrag *)	Min 4% nach 4 Jahren	Min. 5% nach 5 Jahren	Kapitalerhalt nach 7 Jahren
Maximaler jährlicher Verlust *)	- 2,5 % p.a.	- 5 % p.a.	- 10% p.a.

*) Rechtshinweis: Unsere Berechnungen, Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die tatsächliche Wertentwicklung in der Zukunft zu, sondern kann nur als Richtlinie dienen. Für die Wertsicherungsziele gibt es keine formale Garantie, diese werden mit 95 % Wahrscheinlichkeit erreicht. Beim Ertrag ist es das Ziel auf mittlere bis längere Frist einen Mehrertrag von + 2 % bis 4 % (ESPA PORTFOLIO TARGET) bzw. + 1 % bis 2 % (ESPA PORTFOLIO TARGET 4) bzw. + 3 % bis 5 % (ESPA PORTFOLIO TARGET 7) gegenüber dem Geldmarkt zu erwirtschaften

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. 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.

ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Habsburgergasse 1A

AT-1010 Wien

 international@sparinvest.com

 +43 - 50 100 - 19960

 +43 - 50 100 - 9 19960