

★ Lipper Fund Award 2008: ERSTE-SPARINVEST - Beste Fondsgesellschaft über alle Klassen

**Anlagecharakteristik**

Der ESPA BOND PREFERRED eignet sich besonders für institutionelle Kunden (z. B. Dachfonds-Manager) zur Abbildung besonderer Bedürfnisse im Bereich der Asset Allocation.

Der Fonds investiert in durchwegs nachrangige Unternehmensanleihen. Der Großteil der Emittenten stammt aus dem Bereich Banken, Versicherungen und andere Finanzinstitutionen. Der Fonds verfolgt eine globale Ausrichtung, wobei Fremdwährungspositionen permanent gegen Euro abgesichert werden. Die Ratings der einzelnen Anleihen befinden sich ausschließlich im Investment Grade Bereich.

**Fonds-Eckdaten**

Ausschüttung	15.12.
Basis-Währung	EUR
Fondsvolumen	1.574.623,84
Fondsrechnungsjahr	01.09. bis 31.08.
Erstausgabetermin	28.05.2004
Vertriebszulassung	AT,DE
S&P Sterne	*
Rating	A-
Kontakt	ansprechpartner@sparinvest.com

**Anteilscheine**

Art	ISIN	Whg.	Rechenwert	Ausg.Aufschl.
A.	AT0000626007	EUR	87,76	3,50%
T.	AT0000626015	EUR	98,34	3,50%

**Wertentwicklung lt. OeKB (in %, p.a.) Stichtag: 31.03.2008**

Whg.	1 Jahr	3 Jahre	Jahresbeginn *	Fondsbeginn
EUR	-6,95	-1,45	-3,79	0,50

\* absolut

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

Jahr	2005	2006	2007
Performance	3,37	-0,20	-3,23

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

Sharpe-Ratio	-1,37
Volatilität (in %)	3,42

**Vorteile für den Anleger**

Höherer Kupon als bei Staatsanleihen mit vergleichbarer Restlaufzeit  
Durch permanente Währungssicherung kein Einfluss der Währungskurse

**Zu beachten ist**

Empfohlene Behaltdauer ab 5 Jahre

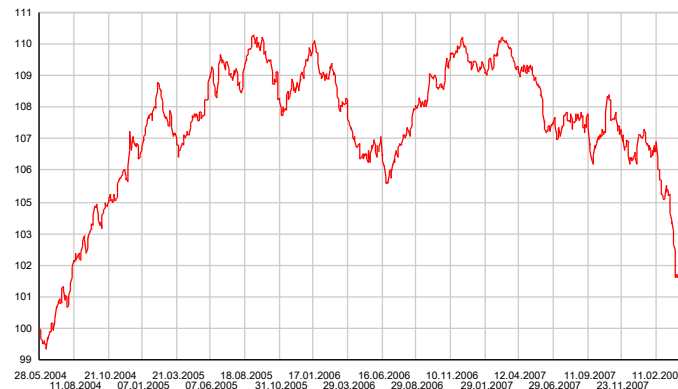
**Fondskennzahlen (nur Rentenanteil)\***

Durchschn. WP-Rendite / Mittlere Restlaufzeit	7,45% / 4,76 Jahre
Mod. Duration / Duration	3,57% / 3,83 Jahre

\* Erklärung im Bereich Finanzbegriffe

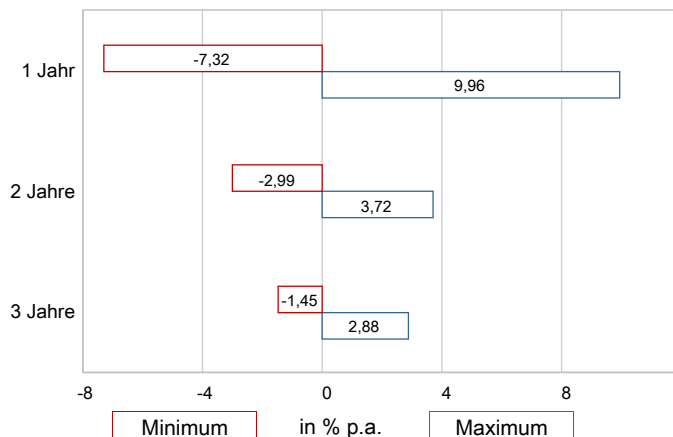
**Wertentwicklung**

Performance (inkl. Ausschüttung) zwischen 28.05.2004 und 31.03.2008

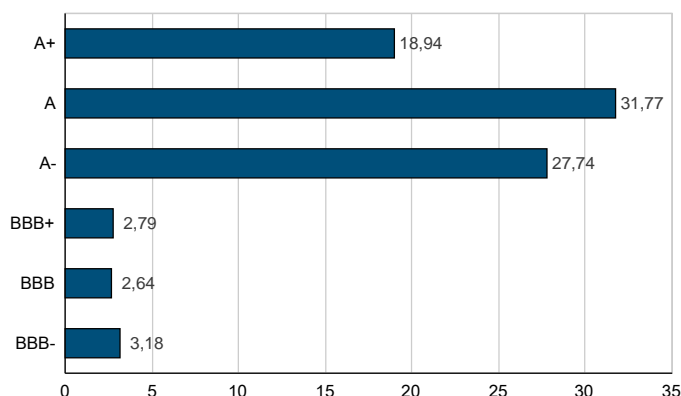


**Min / Max Performance**

Aus bereinigten Rechenwerten zwischen 28.05.2004 und 31.03.2008



**Bonität nach Moody's**



Sofern nicht anders angegeben, alle Datenquellen ERSTE-SPARINVEST.

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 Bank der oesterreichischen Sparkassen 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.