

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

Anlagecharakteristik

Der ESPA PORTFOLIO MED ist ein gemischter Fonds für konservative Anleger mit dem Ziel, laufende Erträge aus Anleihen sowie Substanzwachstum aus Aktien zu generieren. Die Aktientangente schwankt je nach Markteinschätzung zwischen 15 und 25 %. Es können Fremdwährungsanleihen beigemischt werden. Der Fonds wird am 18. August 2008 in den neuen ESPA PORTFOLIO BALANCED 30 eingebracht.

Fonds-Eckdaten

Ausschüttung	30.03.
Basis-Währung	EUR
Fondsvolumen	148.858.440,16
Fondsrechnungsjahr	01.01. bis 31.12.
Erstausgabetag	04.01.1988
Vertriebszulassung	AT,CZ,IT
Kontakt	ansprechpartner@sparinvest.com

Anteilscheine

Art	ISIN	Whg.	Rechenwert	Ausg.Aufschl.
A.	AT0000858535	EUR	53,51	3,50%
T.	AT0000812839	EUR	85,94	3,50%
T.C.	AT0000950837	EUR	85,94	3,50%

Wertentwicklung lt. OeKB (in %, p.a.) Stichtag: 30.06.2008

Whg.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Jahresbeginn *	Fondsbeginn
EUR	-4,26	0,16	2,77	2,34	-4,73	5,00

* absolut

Jahresperformance (in %, in Fonds-Basiswährung)

Jahr	2003	2004	2005	2006	2007
Performance	5,32	5,45	9,73	0,35	1,46

Statistische Kennzahlen lt. OeKB (3 Jahre)

Sharpe-Ratio	-0,89
Volatilität (in %)	3,68

Vorteile für den Anleger

- Chance auf Wertsteigerung bei Aktien
- Internationale Anleihen bieten hohen Ertrag
- Zusätzliche Wertsteigerung durch Währungsgewinne möglich
- Attraktive, hohe erwartete Ausschüttung

Zu beachten ist

- Steigende Zinsen können kurzfristig zu Kursrückgängen bei den Anleihen führen
- Aktienkurse können starken Marktschwankungen unterliegen
- Fremdwährungsschwankungen wirken sich auf den Fonds aus
- Empfohlene Behaltdauer ab 5 Jahre

Größte Positionen

Wertpapier	Anteil am FV
ESPA STOCK AMERICA EB/T	8,20 %
ESPA ST. EUROPE-ACT. EB/T	4,97 %
4% REP. FSE 03/13	4,80 %
4% DEUTSCHLAND 05/37	4,47 %
3,5% BUNDESANL. 05/15	4,42 %

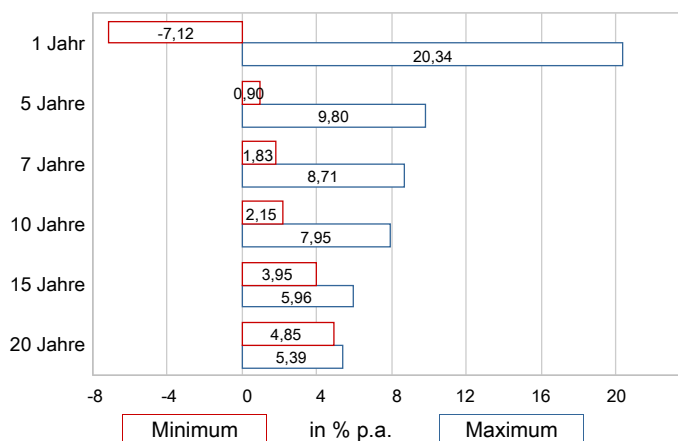
Wertentwicklung

Performance (inkl. Ausschüttung) zwischen 04.01.1988 und 31.07.2008

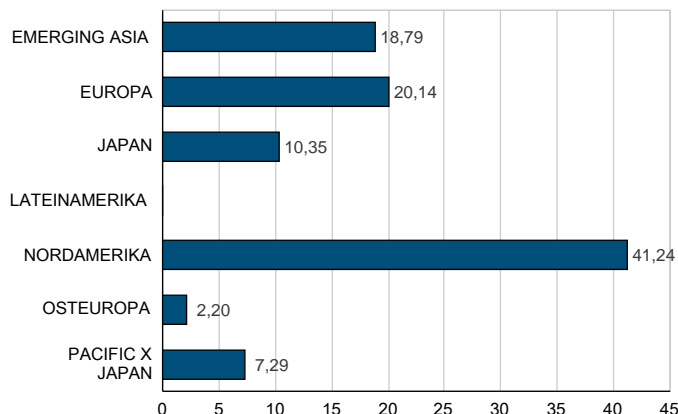


Min / Max Performance

Aus bereinigten Rechenwerten zwischen 04.01.1988 und 31.07.2008



Aktien - Länder



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) 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.