



Inflationsschutz für Ihr Vermögen
ESPA INFLATION-PROTECT 2014

ERSTE 
SPARINVEST

Der sichere Inflationsschutz für Ihr Vermögen

ESPA INFLATION-PROTECT 2014

Sie suchen eine sichere Veranlagung, die nicht von der Inflation „aufgefressen“ wird und stabile laufende Erträge abwirft? Der ESPA INFLATION-PROTECT 2014 erfüllt diese Anforderungen. Er investiert in inflationsgeschützte Euro-Staatsanleihen bester Bonität.

Diese Wertpapiere bieten den Vorteil, dass alle künftigen Zahlungen (Kupons und Tilgungen) laufend an die Euro-Inflationsrate angepasst werden. Dadurch bleibt die Kaufkraft Ihres Geldes auch in Zukunft erhalten. Der Fonds schützt die Veranlagung automatisch gegen steigende Inflation.

Der Ertrag von Inflationsanleihen kommt aus zwei Quellen. Als „Basisverzinsung“ erhält der Investor eine reale Rendite. Derzeit liegt die Realrendite des Fonds bei ca. 1,30 %*. Darüber hinaus steigt der Wert des Fonds mit der Inflation an. Denn der Kupon und die Tilgung sind an die Inflationsrate gekoppelt. Basis für die Inflationsberechnungen ist der Harmonisierte Verbraucherpreisindex (HVPI ex Tabak) für die Euro-Zone.

Das bedeutet für Sie: Je höher die Inflation ist, desto höher wird die Performance des Fonds! Umgekehrt kann in einem deflationären Umfeld die Höhe der jährlichen Kupons natürlich auch mit dem Inflationsindex fallen. Aber: die Tilgung am Laufzeitende der Anleihen hat einen zusätzlichen „Deflationsschutz“ und wird jedenfalls mit mindestens 100 % der Nominale zurückbezahlt.

Der ESPA INFLATION-PROTECT 2014 hat eine fixe Laufzeit bis zum 10. Oktober 2014. Der Fonds investiert ausschließlich in Euro-Staatsanleihen mit einem Mindestrating von AA (vorrangig deutsche und französische Papiere): beste Kreditqualität für Ihre Sicherheit.

Die Wertpapiere haben bei Fondsstart eine durchschnittliche Laufzeit von ca. 5 Jahren und reifen bis zum Ende des Fonds sukzessive ab. Alle Anleihen lauten auf Euro, es gibt keine Währungsrisiken.

Der ESPA INFLATION-PROTECT 2014 im Überblick:

| | |
|-------------------------------------|---|
| Anlage-Charakteristik: | <ul style="list-style-type: none"> – hohe Sicherheit durch Staatsanleihen bester Bonität (Mindest-Rating AA) – Investition vorrangig in deutsche und französische inflationsgeschützte Staatsanleihen – zukünftige Zahlungsströme (Zinszahlungen und Tilgungen) werden laufend an die Euro-Inflationsrate (HICP = Harmonised Index of Consumer Prices) angepasst – die Anleihen lauten ausschließlich auf Euro, ein Fremdwährungsrisiko besteht daher nicht |
| Fondswährung: | Euro |
| Durchschnittsrating des Portfolios: | AAA (Stand per 27.8.2009) |
| Laufzeitende des Fonds: | 10.10.2014 |
| ISIN: | AT0000AODNZ4 (Ausschütter) AT0000AODPO3 (Thesaurierer) |
| Ausgabeaufschlag: | 2,00 % |
| Verwaltungsgebühr: | 0,40 % p. a. |
| Rücknahme: | Zum täglich ermittelten Rechenwert mit einem Abschlag von bis zu 0,25 % zugunsten des Fondsvermögens (Verwässerungsschutz). |
| Empfohlene Anlagehorizont: | 5 Jahre |
| Steuerliche Behandlung: | Endbesteuert hinsichtlich Einkommensteuer mit 25%iger KEST für österreichische Privatanleger bei Vorliegen einer Optionserklärung. |
| Zu beachten ist: | Steigende Renditen können zu Kursrückgängen führen. Bei Deflation können nominelle Kupons und Tilgungen mit dem HVPI fallen. |

* Stand per 27.08.2009

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, Graben 21, 1010 Wien (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. 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 geschilderten 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.