

Die Inflationsstrategie mit Qualität: ESPA INFLATION-PROTECT 2014

Sie möchten attraktive Erträge erzielen, die nicht von der Inflation „aufgefressen“ werden? Der ESPA INFLATION-PROTECT 2014 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 des Geldes auch in Zukunft gesichert, und der Fonds schützt die Veranlagung automatisch gegen steigende Inflation.

ESPA INFLATION-PROTECT 2014 – Investieren mit Inflationsschutz

Der Fonds auf einen Blick

- fixe Laufzeit von 5 Jahren: vom 01. Juli 2009 bis 30. Juni 2014
- investiert wird in insbesondere deutsche und französische Staatsanleihen bester Bonität (mindestens AA) mit durchschnittlichen (Rest)Laufzeiten von 5 Jahren
- die Anleihen reifen bis Fondsende sukzessive ab
- die Anleihen lauten auf Euro, daher kein Fremdwährungsrisiko
- endbesteuerter für österreichische Privatanleger

Zu beachten ist:

- während der Laufzeit des Fonds kann der Rechenwert durch Kursverluste oder durch illiquide Marktsituationen negativ beeinflusst werden
- wenn die Inflationsraten fallen, kann die Performance des Fonds unter jener von vergleichbaren nominellen Euro-Staatsanleihen liegen
- bei Deflation fällt der nominelle Kupon entsprechend dem Inflationsindex. Die Tilgung am Laufzeitende der Anleihen hat aber einen „Deflationsschutz“ und wird jedenfalls mit mindestens 100 % der Nominale getilgt
- Kursrückgänge während der Laufzeit sind bei steigenden Zinsen und/oder Bonitätsverschlechterungen der Emittenten möglich
- der Wert der Anteilscheine kann gegenüber dem Ausgabepreis steigen bzw. fallen
- bei einem Verkauf vor Laufzeitende fällt ein Abschlag in Höhe von bis zu 0,25 % zugunsten des Fondsvermögens an („Verwässerungsschutz“)

Ihre Vorteile:

- Investition in Anleihen mit Inflationsschutz als Anlagealternative zum Schutz gegen Geldentwertung: zukünftige Zinszahlungen und Tilgungen der Anleihen werden laufend an die Euro-Inflationsrate angepasst
- hohe Sicherheit durch Emittenten bester Bonität: ausschließlich Euro-Staatsanleihen insbesondere aus Deutschland sowie Frankreich mit mindestens AA-Ratings
- im Vergleich zum Kauf einer Einzelanleihe
 - kann das Know-how von Experten zur Analyse und Auswahl dieser komplexen Anlageinstrumente genutzt werden
 - kann der Ankauf der Anleihen durch das Fondsmanagement günstiger erfolgen
 - wird das Risiko auf verschiedene Emittenten gestreut
- auch schon mit relativ kleinen Beträgen in eine Auswahl der attraktivsten europäischen inflationsgeschützten Anleihen bester Bonität in einem Wertpapier mit mittlerer Laufzeit investieren

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenbetreuer.

ESPA INFLATION-PROTECT 2014 – Charakteristik und Konditionen

Anlagegrundsatz:	Der ESPA INFLATION-PROTECT 2014 investiert in europäische (insbesondere 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
Zeichnungsfrist:	08. bis 30. Juni 2009; der Fonds kann auch nach Ende der Zeichnungsfrist erworben werden
Fondsstart:	01.07.2009
Ausgabeaufschlag:	2 %
Rücknahmepreis (bei Verkauf vor Laufzeitende):	auf Basis der erwarteten Transaktionskosten wird ein Abschlag auf den Rechenwert von bis zu 0,25 % zugunsten des Fondsvermögens und der verbleibenden Anteilsscheininhaber einbehalten („Verwässerungsschutz“)
Geschäftsjahr:	01. Juli - 30. Juni
KESt-/Ausschüttungstermin:	01. Oktober
Verwaltungsgebühren:	0,40 % p. a.
Depotbank:	Erste Group Bank AG
ISIN:	AT0000A0DNZ4 Ausschüttungsanteil AT0000A0DP03 Thesaurierungsanteil
Erster Rechenwert:	EUR 100,- am 01. Juli 2009
KESt-Kategorie:	endbesteuert (österreichische Privatanleger)
Emittent:	ERSTE-SPARINVEST KAG

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapiere neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt. 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 (06.2009). 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. Die geltenden Steuervorschriften sind im erwähnten Prospekt angeführt.