

**Anlagecharakteristik**

Der ESPA RESERVE EURO PLUS ist ein Rentenfonds mit kurzer Zinsbindung. Er investiert in Renten mit kurzer Restlaufzeit in Euro, Geld- und Kapitalmarktfloater sowie Geldmarktpapiere.

**Fonds - Eckdaten**

Fondsvolumen	EUR 364,77 Mio.
Erstausgabetag	30.04.1979
Fondsrechnungsjahr	16.11. bis 15.11.
Ausschüttungsdatum	15.12.
Ausgabeaufschlag	0,75%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsgebühr bis zu <sup>2</sup>	0,24% p.a.
Performance Fee	-
Risikoeinstufung lt. KID <sup>3</sup>	1 2 3 4 5 6 7
Empfohlene Behaltdauer	mindestens 2 Jahre
Depotbank	Erste Group Bank AG
Kapitalanlagegesellschaft	Erste Asset Management GmbH
Kontakt	<a href="mailto:kontakt@erste-am.com">kontakt@erste-am.com</a>

**Anteilscheine**

Anteilscheinart	ISIN	Währung	Rechenwert
Ausschütter	AT0000858105	EUR	71,00
Thesaurierer	AT0000812979	EUR	107,63

**Wertentwicklung annualisiert**  
<sup>1</sup>

Fondsbeginn	Jahresbeginn (nicht annualisiert)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
4,59%	1,50%	0,77%	-0,15%	0,28%	1,04%

**Jahresperformance <sup>1</sup>**

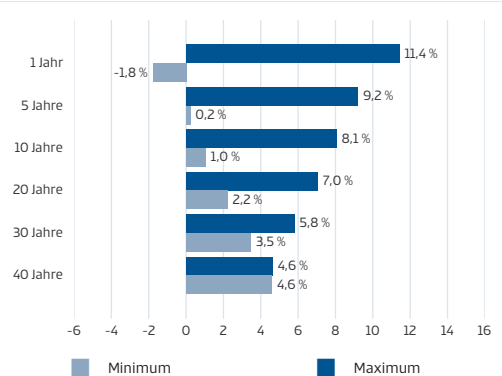
Jahr	2014	2015	2016	2017	2018
Performance	2,26%	0,35%	0,18%	0,08%	-1,35%

**Wertentwicklung <sup>1</sup>**



Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 31.07.2014 und 31.07.2019

**Min / Max Performance annualisiert <sup>1</sup>**

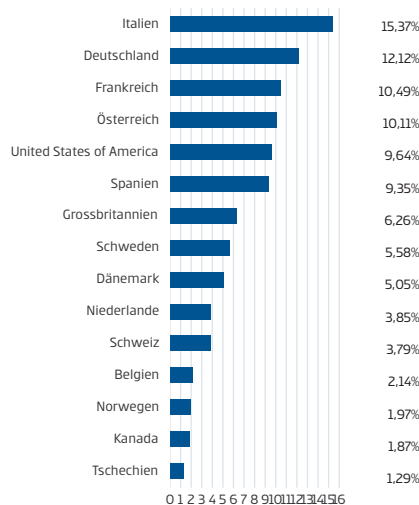


<sup>1</sup> Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt lt. OeKB Methode. Die Wertentwicklung unterstellt eine vollständige Wiederveranlagung der Ausschüttung und berücksichtigt die Verwaltungsgebühr sowie eine allfällige erfolgsbezogene Vergütung. Der bei Kauf gegebenenfalls anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 0,75% und allenfalls individuelle transaktionsbezogene oder laufend ertragsmindernde Kosten (z.B. Konto- und Depotgebühren) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

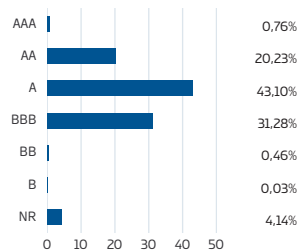
<sup>2</sup> Angaben laut Pflichtpublikation <sup>3</sup> Kundeninformationsdokument

**Anlagestruktur**

**Anleihen - Länderrisiko**



**Anleihen - Rating**



**Vorteile für den Anleger**

- ✓ Anleihen mit einer im Durchschnitt guten Bonität.
- ✓ Der Fonds ist stabil und weist nur geringe Wertschwankungen auf.
- ✓ Aktive Laufzeitensteuerung.
- ✓ Bei fallenden Zinsen sind auch Kursgewinne möglich.

**Zu beachtende Risiken**

- ⚠ Bei steigenden Zinsen kann es zu Kursrückgängen kommen.
- ⚠ Kurse von Unternehmens- und Staatsanleihen werden auch vom Kreditrisiko beeinflusst (negative Entwicklung der Kreditwürdigkeit des Unternehmens oder Staates).
- ⚠ Die Bonität von Staatsanleihen kann sich ändern.
- ⚠ Anlagen in Anleihen sowie Geldmarktinstrumenten können Wertschwankungen unterliegen.
- ⚠ Kapitalverlust ist möglich.

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

Sharpe-Ratio	-
Volatilität (in %)	0,90%
Größter historischer Verlust	-1,98%
Anteil positive Monate	50,00%

**Fondskennzahlen (nur bei Rentenfonds) \***

Durchschn. WP-Rendite	0,07%
Mittlere Restlaufzeit	2,41 Jahr(e)
Modified Duration	1,00%
Duration	0,99 Jahr(e)
Durchschn. Kupon (in %)	0,42%
Durchschnittsrating	A-

\* Erklärung im Bereich Fonds-ABC ([fundsabc.erste-am.com](https://fundsabc.erste-am.com))

**Warnhinweise gemäß InvFG 2011**

Der ESPA RESERVE EURO PLUS beabsichtigt gemäß den von der Österreichischen Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen mehr als 35 % seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anzulegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten finden Sie im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12.

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle Erste Asset Management GmbH. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idgF erstellt und im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht. Für die von der Erste Asset Management GmbH verwalteten Alternative Investment Funds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt. Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie die Wesentliche Anlegerinformation/KID sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) abrufbar und stehen dem/der interessierten AnlegerIn kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts, die Sprachen, in denen die Wesentliche Anlegerinformation/KID erhältlich ist, sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente, sind auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) ersichtlich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere AnlegerInnen 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 AnlegerInnen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.