

AUSRICHTUNG DES FONDS

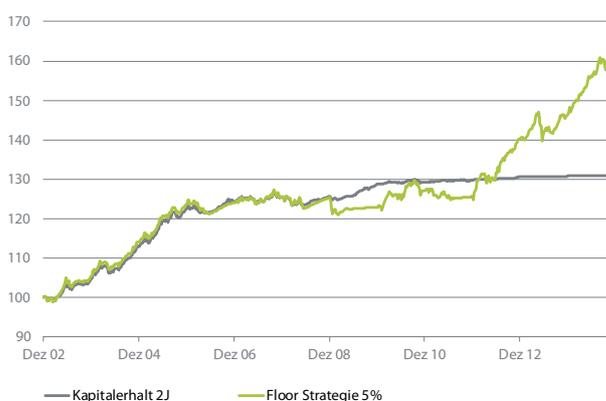
- Beim AVO Plus handelt es sich um einen gemischten Investmentfonds gemäß österreichischem Pensionskassengesetz. Das Mandat ist auf die Erzielung von Kapitalgewinn bei gleichzeitig ausgewogener Risikostruktur ausgelegt.
- Es wird eine Wertsicherungsstrategie mit dem Ziel verfolgt, eine Wertsicherungsgrenze von 95 Prozent pro Kalenderjahr einzuhalten. Eine Garantie hinsichtlich der Erreichung des Anlagezieles bzw. der Einhaltung der Wertsicherungsgrenze ist NICHT vorhanden.
- Das Renditeziel sind 3 Prozent p.a.
- Die Anlagerichtlinien sind ident mit den Anlagerichtlinien des AVO Classic mit Ausnahme des Risikobudgets (AVO Classic: 100% Kapitalerhalt auf 2 Jahre).
- Die Kosten sind vergleichbar mit den Kosten des AVO Classic, diese sind derzeit ca. 0,40 Prozent p.a.
- Als Fondsmanager wird in einer ersten Phase Lazard Asset Management GmbH fungieren, da dieser der am längsten dienende Fondsmanager im AVO Classic ist.
- Weitere Informationen im Mitgliederbereich unter www.rechtsanwaelte.at.

Geplanter Fondsbeginn	01.01.2015
Währung	EUR
Geplantes Startvolumen	mind. EUR 5 Mio.
Geplanter Emissionskurs	EUR 100,00
Risikoeinstufung*	●●●○○○○

*basierend auf eigener Berechnung

Kategorie	Sonstige Spezialfonds
Fondsmanager	Lazard Asset Management GmbH
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
KAG	Spängler IQAM Invest GmbH
Ihr Ansprechpartner	Michael Illsinger, Tel. +43 505 8686-443

SIMULATION – HISTORISCHES SZENARIO (Zeitraum: 30.12.2002 – 03.11.2014)



Basis für Simulation: 10% Euro Stoxx 50; 10% MSCI World und 80% Euro Renten

Die dargestellte Performance beruht auf einer Rückrechnung/Simulation, diese lässt jedoch keinerlei Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen zu. Bei der Simulation wurden keinerlei performancemindernde Kosten berücksichtigt. Die Performance des AVO Classic ist ausschüttungsbereinigt.

Medieninhaber und Herausgeber:

Spängler IQAM Invest GmbH, Franz-Josef-Straße 22, A-5020 Salzburg
T +43 505 8686-886, F +43 505 8686-869, office@spaengler-iqam.at, www.spaengler-iqam.at
Die Angaben nach § 25 MedienG (Offenlegung) finden Sie auf: www.spaengler-iqam.at/impressum

Erklärung der Risikokennzahlen

Risiko: Das Risiko misst die Schwankungsbreite eines Fonds in Prozent seit Fondsbeginn. Mathematisch handelt es sich um die annualisierte Standardabweichung. Beispiel: Ein Risikowert von 3% p.a. bei einer Performance von 6% p.a. bedeutet, dass 68 % der beobachteten Renditen in einer Bandbreite von +3% bis +9% lagen (Annahme: Normalverteilung).

Sharpe Ratio: Die Sharpe Ratio setzt den Ertrag ins Verhältnis zum eingegangenen Risiko. Je höher der Wert des Sharpe Ratios, desto besser war die Wertentwicklung der untersuchten Geldanlage im Vergleich zur risikolosen Anlage. Die Sharpe Ratio-Kennzahl alleine hat wenig Aussagekraft. Erst die Gegenüberstellung mehrerer vergleichbarer Portfolios anhand dieser Kennzahl zeigt das beste Chancen-Risiko-Verhältnis auf. Negative Sharpe-Ratios haben keine Aussagekraft und werden daher nicht dargestellt.

Maximaler Monatsverlust: Beschreibt den historisch höchsten Verlust innerhalb eines Kalendermonats der letzten drei Jahre.

Wichtige Informationen

Für den Fonds wird eine Wertsicherungsstrategie verfolgt. Aufgrund dieser Strategie kann es dazu kommen, dass die Veranlagung über längere Zeiträume nicht an der Entwicklung der risikobehafteten Ertragskomponente, insbesondere des Aktienmarktes partizipiert. Für AVO Plus wird wahrscheinlich gelten: Gemäß den Fondsbestimmungen dürfen Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, Bundesrepublik Deutschland, Französische Republik, Königreich der Niederlande oder Republik Finnland sowie von Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein und Thüringen begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 v.H. des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein- und derselben Emission 30 v.H. des Fondsvermögens nicht überschreiten darf. Der Fonds kann überwiegend in liquide Vermögenswerte investieren, die keine Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente im Sinne des Investmentfondsgesetzes sind, nämlich in Anteile an anderen Investmentfonds sowie in Sichteinlagen und kündbare Einlagen. Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und enthält auch keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Die Fonds sind Spezialfonds gem. § 163 InvFG, für die gemäß InvFG weder ein Prospekt noch Wesentliche Anlegerinformationen (= Kundeninformationsdokument, KID) erstellt wurden. Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Für Richtigkeit und Vollständigkeit der Inhalte kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung sowie verlässlicher Quellen keine Haftung übernommen werden.

PERFORMANCE- UND RISIKOKENNZAHLEN

	Simulation	AVO Classic
1 Monat	-0,04%	-0,06%
seit Jahresbeginn	+9,77%	+1,10%
12 Monate	+9,74%	+1,09%
3 Jahre p.a.	+8,50%	+2,18%
5 Jahre p.a.	+5,47%	+1,68%
seit Simulationsbeginn p.a. (30.12.2002)	+4,06%	+2,57%
Risiko 3J p.a.	3,88%	1,31%
Sharpe Ratio 3J p.a. (rf**=1M Euribor)	2,08	1,35
maximaler Wochenverlust (3J)	-2,62%	-0,77%

**risikofreier Zinssatz

Simulationsdaten: eigene Berechnung