

AUSTRIAN MEDTRUST

Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht (§§ 166f Investmentfondsgesetz)
verwaltet durch die Spängler IQAM Invest GmbH

VEREINFACHTER PROSPEKT

zum öffentlichen Angebot in der Republik Österreich

ANHANG 3 ZUM PROSPEKT

Die Verwaltungsgesellschaft weist in Abstimmung mit der FMA darauf hin, dass mit 01.09.2011 das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft getreten ist.

Die in den Fondsbestimmungen genannten gesetzlichen Verweise beziehen sich auf das InvFG 1993, da die Fondsbestimmungen auf Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

Weiters wird darauf hingewiesen, dass mit Beschluss der Generalversammlung vom 21.03.2012 die Änderung des Firmennamens von Carl Spängler Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. auf Spängler IQAM Invest GmbH beschlossen und diese Tatsache am 04.04.2012 ins Firmenbuch eingetragen wurde.

Bitte beachten Sie die Vertriebsbeschränkungen im Prospekt.

Als Gerichtsstand gilt das sachlich zuständige Gericht am Hauptsitz der Spängler IQAM Invest GmbH als vereinbart. Von dieser Vereinbarung bleiben die gesetzlichen Regelungen über den Gerichtsstand für Verbraucherverträge unberührt. Des Weiteren gilt österreichisches Recht mit Ausnahme seiner Verweisungsnormen unter Ausschluss des UN-Kaufrechts als vereinbart.

Rechtsform	Miteigentumsfonds gem. §§ 166f Investmentfondsgesetz, genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österr. Investmentfondsgesetzes, nicht OGAW-konform, als Zielfonds im Sinne der OGAW-Richtlinie nicht geeignet	
Kennnummern	ISIN: AT0000801022	Bloomberg: SPAUSMT AV
	deutsche WKN: A0MT47	Reuters: AT0000801022.OE

KURZDARSTELLUNG DES FONDS

Gründungsdatum	01.07.1998
Verwaltung	Spängler IQAM Invest GmbH, Franz-Josef-Straße 22, A-5020 Salzburg
Management	Institut für Quantitatives Asset Management GmbH, Wollzeile 36-38, A-1010 Wien
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien
Abschlussprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wagramer Str. 19, A-1220 Wien und KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Kudlichstr. 41-43, A-4020 Linz
Zahlstellen	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Schwarzstraße 1, A-5020 Salzburg

ANLAGEINFORMATIONEN

Anlageziel	Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von langfristigem Vermögenszuwachs durch die Kombination von Anleihe- und Aktieninvestments
Anlagestrategie	<p>Für den Fonds werden sowohl internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere als auch Anleihen und Fonds erworben, wobei die Gewichtung innerhalb der durch das Pensionskassengesetz vorgegebenen Grenzen, abhängig von der Markteinschätzung variiert. Für den Fonds können weiters bis zu 10 v.H. Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs 1 Z 3 InvFG erworben werden, wobei Hedgefonds mit Anlagestilen wie Arbitrage, Global Macro, Long/Short Equities, Distressed oder Event Driven sowie Futures Fonds und/oder Dachfonds, die in die vorgenannten Fonds investieren, herangezogen werden können. Derivative Instrumente dürfen zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen. Der Fonds wird aktiv gemanagt.</p> <p>Der Fonds ist für die Vorsorge für Abfertigungen, Pensionen und Jubiläumsgelder sowie als Veranlagung für den investitionsbedingten Gewinnfreibetrag geeignet.</p> <p>Der Fonds erfüllt die Vorgaben für Pensionskassenzusagen mit Mindestertragsgarantie und ohne Übernahme der Verpflichtung gemäß § 2 Abs 2 und 3 PKG durch den Arbeitgeber nicht.</p> <p>Per 29.02.2012 beträgt die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen 5,27 Jahre und das durchschnittliche Rating A+.</p>
Risikoprofil	<p>Aufgrund der oben genannten Anlagestrategie bestehen bei diesem Fonds sowohl ein Markt- und Performancerisiko als auch ein Kapitalrisiko, welche sich negativ auf den Anteilswert auswirken können. Zudem kann ein Bewertungsrisiko auftreten. Daneben sind, gereiht nach ihrer Wahrscheinlichkeit, auch folgende Risiken gegeben: Wechselkurs/Währungsrisiko, Inflexibilitätsrisiko, Inflationsrisiko, Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Konzentrationsrisiko und Zinsänderungsrisiko.</p> <p>Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs 1 Z 3 InvFG weisen im Verhältnis zu traditionellen Investmentfonds typischerweise erhöhte Risiken auf, da sie im Rahmen ihrer Anlagestrategien keinen bzw. nur geringfügigen gesetzlichen Beschränkungen bei der Auswahl von erwerbbaaren Veranlagungsinstrumenten unterliegen. Abhängig von den verfolgten Anlagestrategien und den für Fonds erworbenen Veranlagungsinstrumenten können die mit der Anlage verbundenen Risiken groß, moderat oder gering sein. Das Risiko des Anteilnehmers ist jedoch auf den investierten Geldbetrag beschränkt. Es besteht für den Anteilhaber keine Nachschusspflicht!</p>

Kosten (Fortsetzung)	TER (Total Expense Ratio): die TER beinhaltet alle Kosten, die dem Kapitalanlagefonds angelastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und diesen vergleichbaren Kosten und wird an Hand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes ermittelt; für 1,97% des Fondsvermögens stand keine TER der Zielfonds zur Verfügung, daher wurde die Verwaltungsvergütung der Zielfonds für die Berechnung herangezogen; per 31.12.2010	0,75%
PTR * (Portfolio Turnover Ratio)	Die Portfolio Turnover Ratio gibt das Verhältnis der Wertpapiervolumina im Betrachtungszeitraum zum durchschnittlichen Fondsvermögen im Betrachtungszeitraum, bereinigt um die Volumina aus Anteilscheingeschäften, an. Je näher sich die so ermittelte Kennziffer gegen 0 richtet, umso direkter stehen die getätigten Transaktionen im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen; per 31.12.2010 *) Die historische TER und PTR sind auf der Homepage www.spaengler-iqam.at in der Rubrik Fondskurse beim jeweiligen Fonds abrufbar.	182,25%

DEN HANDEL BETREFFENDE INFORMATIONEN

Fondswährung	EUR
Preisberechnung	börsentäglich (mit Ausnahme von Bankfeiertagen) Hinsichtlich der Ermittlung des Ausgabe- und Rücknahmepreises und der Bewertung der Vermögensgegenstände finden sich nähere Angaben im zurzeit gültigen Prospekt (Version 04/2012)
Erwerb der Anteile (Ausgabe)	Die Anzahl der ausgegebenen Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Anteile können bei den oben angeführten Zahlstellen sowie bei anderen Vertriebsstellen erworben werden. Die Kapitalanlagegesellschaft behält sich vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass dieser Fonds nicht von Staatsbürgern der oder Unternehmen mit Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika oder von dort steuerpflichtigen Personen bzw. Unternehmen erworben werden darf.
Veräußerung der Anteile (Rücknahme)	Die Anteilinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Erteilung eines Rücknahmeauftrages bei den oben genannten Zahlstellen verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis, der dem Wert eines Anteiles, abgerundet auf den nächsten EUR-Cent entspricht, für Rechnung des Fonds zurückzunehmen.
Auftragserteilung	Aufträge für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilscheinen müssen bis spätestens 14.30 Uhr MEZ erteilt werden, sodass das Anteilscheingeschäft mit dem Kurs des nächsten österreichischen Börsentages (mit Ausnahme von Bankfeiertagen) abgerechnet wird. Die Wertstellung der Belastung des Abrechnungsbetrages bzw. der Gutschrift des Erlöses erfolgt drei Bankarbeitstage nach dem Abrechnungstag. Die Annahmeschlusszeiten für Anteilscheingeschäfte beziehen sich auf das Einlangen der Verkaufsaufträge bei der Depotbank und / oder einer Zahlstelle des Fonds. Abhängig von Ihrer tatsächlichen Orderannahmestelle sind Weiterleitungszeiten einzurechnen. Bitte erkundigen Sie sich diesbezüglich bei Ihrem Kundenbetreuer.
Veröffentlichung der Anteilspreise	www.spaengler-iqam.at

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Aufsichtsbehörde	Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien
Sonstige, an Dritte delegierte Aufgaben der Verwaltung	EDV- und Telefoninfrastruktur, Logistik, interne Revision, Personalverwaltung und Lohnverrechnung, rechtsfreundliche Vertretung im Rahmen von Wertpapierrechtsklagen und der Durchsetzung von Ansprüchen aus Wertpapierrechtsverletzungen in den USA, Europa und Middle East
weitere Informationen	Der vereinfachte Prospekt enthält in zusammengefasster Form die wichtigsten Informationen über den Fonds. Nähere Informationen beinhaltet der Prospekt. Dem interessierten Anleger ist der vereinfachte Prospekt in der jeweils geltenden Fassung vor Vertragsabschluss kostenlos anzubieten, bzw. nach Vertragsabschluss zur Verfügung zu stellen. Zudem wird dem interessierten Anleger der zurzeit gültige Prospekt (Version 04/2012) und die Fondsbestimmungen vor und nach Vertragsabschluss kostenlos zur Verfügung gestellt. Der Prospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Rechenschaftsbericht. Wenn der Stichtag des Rechenschaftsberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem interessierten Anleger auch der Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.
Veröffentlichung dieses Prospekts	25.04.2012

Spängler IQAM Invest GmbH
Franz-Josef-Straße 22
A-5020 Salzburg
T+43 662 8686-886
F+43 662 8686-869
fonds@spaengler-iqam.at
www.spaengler-iqam.at