

SPARTRUST BALANCED

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: AT0000A07HG2

KURZDARSTELLUNG DES FONDS

Gründungsdatum	05.11.2007
Verwaltung	Spängler IQAM Invest GmbH, Franz-Josef-Straße 22, A-5020 Salzburg
Management	Focus Asset Management GmbH, Stievestraße 7, D-80638 München
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG (vormals Raiffeisen Zentralbank Österreich 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	Der Fonds dient dem langfristigen Vermögensaufbau durch eine ausgewogene, an die jeweilige Marktsituation angepasste Investition in die nach dem Investmentfondsgesetz und den Fondsbestimmungen zugelassenen Vermögensgegenstände (Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen, Fondsanteile und Finanzinstrumente).
Anlagestrategie	<p>Der Fonds investiert global und unterliegt keinen weiteren Beschränkungen, mit Ausnahme von Veranlagungen in Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs 1 Z 3 InvFG. Diese dürfen lediglich im Ausmaß von bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens 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. Derivative Instrumente werden im Rahmen der Umsetzung der Anlagestrategie verwendet. Der Fonds wird aktiv gemanagt.</p> <p>Bei der Investition in Anleihen kann das gesamte Laufzeitenspektrum genutzt werden und es bestehen in Hinblick auf Art bzw. Rating der Anleihen keine bestimmten Anforderungen.</p>
Risikoprofil	<p>Aufgrund der oben genannten Anlagestrategie bestehen bei diesem Fonds sowohl ein Markt- und Kapitalrisiko als auch ein Performance- und Wechselkurs/Währungsrisiko sowie ein Konzentrations- und Zinsänderungsrisiko, welche sich negativ auf den Anteilswert auswirken können. Zudem kann ein Bewertungsrisiko auftreten. Daneben sind, gereiht nach ihrer Wahrscheinlichkeit, auch folgende Risiken gegeben: Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Inflexibilitätsrisiko und Inflationsrisiko.</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 den Fonds erworbenen Veranlagungsinstrumenten können die mit der Anlage verbundenen Risiken groß, moderat oder gering sein. Das Risiko des Anteilsscheininhabers ist jedoch auf den investierten Geldbetrag beschränkt. Es besteht für den Anteilsscheininhaber keine Nachschusspflicht!</p> <p>Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten finden sie im Prospekt. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteilscheine des Fonds gegenüber dem Ausgabepreis steigen/fallen kann. Dies hat zur Folge, dass Anleger bei Veräußerung der Anteile unter Umständen weniger Geld zurückbekommen, als sie investiert haben.</p> <p>hohes Risiko </p>

Hinweise	<p>Derivative Instrumente werden im Rahmen der Umsetzung der Anlagestrategie verwendet, durch ihren Einsatz wird das Risiko des Fonds erhöht.</p> <p>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.</p>													
Wertentwicklung gem. OeKB-Methode	<p>Durchschnittlicher Ertrag p. a.:</p> <p>3 Jahre 1,3%</p> <p>5 Jahre n.v.</p> <p>10 Jahre n.v.</p> <p>Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung des Fonds zu.</p>	<table border="1"> <caption>Annual Returns (2007-2011)</caption> <thead> <tr> <th>Jahr</th> <th>Ertrag (p. a.)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2007</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>2008</td> <td>0,57</td> </tr> <tr> <td>2009</td> <td>3,51</td> </tr> <tr> <td>2010</td> <td>5,53</td> </tr> <tr> <td>2011</td> <td>-4,79</td> </tr> </tbody> </table>	Jahr	Ertrag (p. a.)	2007	0,00	2008	0,57	2009	3,51	2010	5,53	2011	-4,79
Jahr	Ertrag (p. a.)													
2007	0,00													
2008	0,57													
2009	3,51													
2010	5,53													
2011	-4,79													
Profil des typischen Anlegers	<p>Empfohlene Mindestbeholdedauer: 1 Jahr ●●●●●●●●●●○○○○○○○○○○ 15 Jahre</p> <p>Erfahrung des Investors: unerfahren ●●●●● erfahrung</p> <p>Risikotoleranz des Investors: konservativ ●●●●● risikofreudig</p>													

WIRTSCHAFTLICHE INFORMATIONEN

Rechnungsjahr	01.09. – 31.08; Ausschüttung ab 01.12., Zwischenausschüttung sind möglich;	
Geltende Steuervorschriften für in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger	<p>Der Fonds selbst unterliegt keinen Steuern vom Vermögen und Ertrag. Ausgeschüttete (inkl. Zwischenausschüttungen), ausschüttungsgleiche ordentliche Erträge (Zinserträge, Dividenden) und bestimmte ausschüttungsgleiche außerordentliche Erträge (realisierte Kursgewinne aus der Veräußerungen von Wertpapieren und derivativen Instrumenten) unterliegen beim privaten Anleger der 25% Kapitalertragsteuer und sind endbesteuert.</p> <p>Für vor dem 01.01.2011 angeschaffte Fondsanteile gilt die einjährige Spekulationsfrist.</p> <p>Ab dem 01.01.2011 angeschaffte Fondsanteile unterliegen bei Anteilsveräußerung einer Besteuerung der realisierten Wertsteigerung. Bei Veräußerung ab dem 01.04.2012 erfolgt die Besteuerung durch die depotführenden Stellen, welche die Differenz zwischen dem steuerlich fortgeschriebenen Anschaffungswert und dem Verkaufserlös der Fondsanteile einer 25%igen KEST-Endbesteuerung unterwerfen. Werden die ab 01.01.2011 angeschafften Anteile vor dem 01.04.2012 veräußert, gilt eine verlängerte Spekulationsfrist (dh die steuerpflichtigen Erträge sind im Wege der Veranlagung zu versteuern).</p> <p>Die steuerliche Behandlung der Fondserträge (bei Steuerausländern) richtet sich nach der jeweiligen nationalen Steuergesetzgebung. Die Beiziehung eines Steuerexperten wird empfohlen.</p>	
Steuerl. Vertretung Deutschland iSd § 5 InvStG	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Kudlichstr. 41-43, A-4020 Linz	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, Aufrundung auf den nächsten EUR-Cent	
Kosten	Kosten, die dem Fonds mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Fondsvermögen verrechnet werden	0,47%
	Kosten, die dem Fonds betragsmäßig angelastet werden	0,18%
	Die performanceabhängige Gebühr beträgt bis zu 10% der über 6% (Hurdle-rate) hinausgehenden positiven Performance eines Kalenderjahres, wobei bei der Berechnung die High-Watermark Methode angewendet wird. Die performanceabhängige Gebühr wird vor jedem Anteilsumsatz bei der Preisberechnung abgegrenzt, wobei die aktuelle Performance des Fonds mit der auf den relevanten Zeitraum taggenau umgerechneten Hurdle-rate verglichen wird.	

Kosten (Fortsetzung)	<p>TER (Total Expense Ratio): die TER beinhaltet alle Kosten, die dem Fonds angelastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und diesen vergleichbaren Kosten und wird an Hand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes ermittelt; per 31.08.2011</p> <p>historisch: per 31.08.2010 1,24% per 31.08.2009 1,26% per 31.08.2008 0,95% (Rumpfrechnungsjahr)</p>	1,35%
PTR (Portfolio Turnover Ratio)	<p>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 31.08.2011</p> <p>historisch: per 31.08.2010 15,31% per 31.08.2008 88,44% per 31.08.2008 0% (Rumpfrechnungsjahr)</p>	1,60%

DEN HANDEL BETREFFENDE INFORMATIONEN

Fondswährung	EUR
Preisberechnung	<p>börsentäglich (mit Ausnahme von Bankfeiertagen)</p> <p>Hinsichtlich der Ermittlung des Ausgabe- und Rücknahmepreises und der Bewertung der Vermögensgegenstände finden sich nähere Angaben im zurzeit gültigen Prospekt (Version 04/2012)</p>
Erwerb der Anteile (Ausgabe)	<p>Die Anzahl der ausgegebenen Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Anteile können bei den oben angeführten Zahlstellen sowie bei anderen Vertriebsstellen erworben werden. Die Verwaltungsgesellschaft 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.</p>
Veräußerung der Anteile (Rücknahme)	<p>Die Anteilsinhaber 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.</p>
Auftragserteilung	<p>Aufträge für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilscheinen müssen bis spätestens 14.30 Uhr MEZ erteilt werden, sodass das Anteilscheingeschäft mit dem Kurs des übernächsten österreichischen Börsentages (mit Ausnahme von Bankfeiertagen) abgerechnet wird.</p> <p>Die Wertstellung der Belastung des Abrechnungsbetrages bzw. der Gutschrift des Erlöses erfolgt drei Bankarbeitstage nach dem Abrechnungstag.</p> <p>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.</p>
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