

RENTABILITY FONDS

Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht (§ 46 iVm 66ff Investmentfondsgesetz)
verwaltet durch die Spängler IQAM Invest GmbH

VEREINFACHTER PROSPEKT

zum öffentlichen Angebot in der Republik Österreich und in der Bundesrepublik Deutschland

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, insbesondere den Verkauf an „US-Personen“ im Sinne der Regulation S zum United States Securities Act aus dem Jahr 1933.

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. §§ 46 iVm 66ff Investmentfondsgesetz, genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österr. Investmentfondsgesetzes, OGAW-konform, als Zielfonds im Sinne der OGAW-Richtlinie geeignet	
Kennnummern	ISIN: AT0000A0J7J1	Bloomberg: CSRENTA AV
	deutsche WKN: A1CZJL	Reuters: AT0000A0J7J1.OE

KURZDARSTELLUNG DES FONDS

Gründungsdatum	01.06.2010	Registrierung in Deutschland	12.07.2010
Verwaltung	Spängler IQAM Invest GmbH, Franz-Josef-Straße 22, A-5020 Salzburg		
Management	Focus Asset Management GmbH, Stievestraße 7, D-80638 München Subadvisor: B. Metzler seel. Sohn & Co. KG a.A., Odeonsplatz 2, D-80539 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	Österreich: Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Schwarzstraße 1, A-5020 Salzburg Deutschland: State Street Bank GmbH, Brienner Straße 59, D-80333 München* * Bei der deutschen Zahlstelle können Rücknahmeanträge für die Anteile des Fonds eingereicht und die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen sowie sonstige Zahlungen durch die deutsche Zahlstelle an die Anteilinhaber auf deren Wunsch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.		
Informationsstelle für Deutschland	State Street Bank GmbH, Brienner Straße 59, D-80333 München* * Bei der Informationsstelle für Deutschland sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger kostenlos erhältlich: Fondsbestimmungen, ausführlicher und vereinfachter Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte, sowie Ausgabe- und Rücknahmepreise.		

ANLAGEINFORMATIONEN

Anlageziel	Der Fonds dient dem langfristigen Vermögensaufbau.
Anlagestrategie	Der Fonds investiert bis zu 100 v.H. des Fondsvermögens in Anleihen, Geldmarktinstrumente und Sichteinlagen, wobei mindestens 51v.H. des Fondsvermögens in auf EUR lautende Veranlagungsinstrumente investiert werden. Fremdwährungspapiere werden zum EUR-Anteil gezahlt, wenn das Fremdwährungsrisiko abgesichert wurde. Derivative Instrumente können zur Risikominimierung (Absicherung) eingesetzt werden. Zusätzlich können Derivate als Wertpapierersatz sowie als aktives Instrument der Veranlagung (zur Ertragssicherung bzw. -steigerung, zur Steuerung des Risikoprofils des Fonds) eingesetzt werden. Bei der Investition in Anleihen kann das gesamte Laufzeitspektrum genutzt werden. Das durchschnittliche Rating der im Fondsvermögen befindlichen Schuldverschreibungen oder deren Emittenten entspricht Investmentgrade.
Risikoprofil	Aufgrund der oben genannten Anlagestrategie bestehen bei diesem Fonds ein Markt-, Kapital- und Performancerisiko, welche sich negativ auf den Anteilswert auswirken können. Zudem kann ein Bewertungsrisiko auftreten. Daneben sind, gereiht nach ihrer Wahrscheinlichkeit, auch folgende Risiken gegeben: Kreditrisiko, Wechselkurs-/ Währungsrisiko, Inflationsrisiko, Zinsänderungsrisiko, Liquiditätsrisiko und Konzentrationsrisiko. 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. mäßiges Risiko ●●○○○

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 31.05.2011</p> <p>*) Die historische TER und PTR sind auf der Homepage www.spaengler-iqam.at in der Rubrik Fondskurse beim jeweiligen Fonds abrufbar.</p>	0,00%
--	---	-------

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. Der Ausgabepreis wird auf den nächsten EUR-Cent aufgerundet.</p>
Veräußerung der Anteile (Rücknahme)	<p>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.</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 nächsten 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. Sollte die Abrechnungswährung an diesem Tag nicht gehandelt werden (Valutafeiertag), erfolgt die Wertstellung an dem nächstfolgenden Bankarbeitstag, an dem die Abrechnungswährung gehandelt wird.</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 und/oder Der Standard
Veröffentlichungen in Deutschland	Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden in der Financial Times Deutschland veröffentlicht. Sonstige etwaige Informationen an die Anteilinhaber werden im e-Bundesanzeiger veröffentlicht.

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