

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Spängler IQAM Balanced Protect 90

ISIN: AT0000A06A13 (A), AT0000A06A21 (T)
 verwaltet von der Spängler IQAM Invest GmbH
 Fondsmanager: Spängler IQAM Invest Asset Management GmbH, Wien (AT)
 Dieser Fonds entspricht der Richtlinie 2009/65/EG.

1. Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, die Sicherheit von Anleihen bzw. Anleihefonds mit den Chancen von Aktien bzw. Aktienfonds zu kombinieren und dadurch langfristig höhere Erträge als durch Anleiheveranlagung zu erzielen.

Zudem wird eine Wertsicherungsstrategie mit dem Ziel verfolgt, eine Wertsicherungsgrenze von 90% des Höchststandes des Fondspreises einzuhalten, wobei bei der Berechnung dieses Höchststandes von einer Wiederveranlagung ausgegangen wird. Aufgrund der verfolgten Wertsicherungsstrategie kann es dazu kommen, dass die Veranlagung über längere Zeiträume nicht an der Entwicklung der risikobehafteten Ertragskomponente, insbesondere des Aktienmarktes partizipiert. Eine Garantie zur Einhaltung der Wertsicherungsgrenze ist NICHT vorhanden.

Im Zuge der Wertsicherungsstrategie wird im Rahmen des Risikopolsters (=Abstand zwischen dem um Ausschüttungen bereinigten Fondspreis und der Wertsicherungsgrenze) die Gewichtung der Aktien- und Anleihenkomponente festgelegt. Die Aktiengewichtung darf hierbei 70% des Fondsvermögens nicht überschreiten, während die Anleihenkomponente bis zu 100% des Fondsvermögens betragen kann und ein durchschnittliches Rating von A nach dem Spängler IQAM Invest Composite Rating* aufweist. Die Veranlagung kann sowohl direkt (in Form von Einzeltiteln) als auch (bis zu 100%) mittels Investmentfonds erfolgen, weshalb dieser Fonds ein Dachfonds ist. Die Auswahl der Investmentfonds erfolgt unter dem Aspekt der optimalen Umsetzung des Veranlagungszieles.

In Form von Einzeltiteln dürfen für den Fonds von EWR-Mitgliedsstaaten und deren Gliedstaaten sowie bis zu 20% in von Unternehmen des Finanzbereiches begebene Anleihen und Geldmarktinstrumente erworben werden.

Veranlagungen in Fremdwährungen, deren Fremdwährungsrisiko nicht abgesichert ist, sind auf max. 30% des Fondsvermögens begrenzt. Auf-

grund der Fremdwährungskomponente können sich durch Wechselkursänderungen zusätzliche Chancen und Risiken ergeben. Derivate werden sowohl zur Absicherung als auch als Teil der Anlagestrategie (zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung) eingesetzt. Der Fonds wird nach den Vorgaben des § 25 Pensionskassengesetz verwaltet.

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.

Sie können die Rücknahme Ihrer Fondsanteile an jedem österreichischen Börsetag bei der Depotbank verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies erforderlich erscheinen lassen. Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert, abgerundet auf den nächsten Euro-Cent.

Die ordentlichen Erträge des Fonds werden bei der Anteilsgattung (A) ausgeschüttet, bei der Anteilsgattung (T) verbleiben diese im Fonds und erhöhen den Wert der Anteile.

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von 7 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen

*siehe: <http://www.spaengler-iqam.at/dwdownloads>.

2. Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Ertragschance
 ← Niedrigeres Risiko

Typischerweise höhere Ertragschance →
 Höheres Risiko →

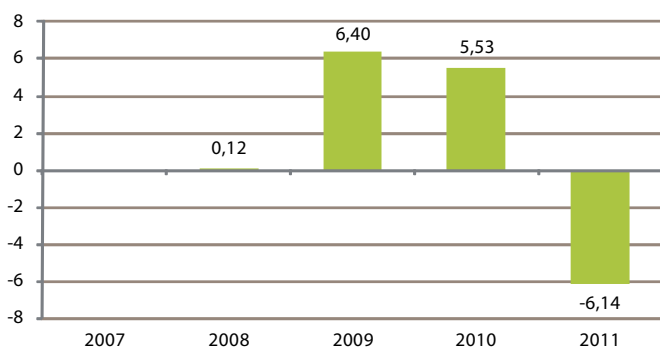
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden.
- Aufgrund der gemessenen Kursschwankungen in der Vergangenheit erfolgte eine Einstufung in diese Kategorie.
- RISIKEN, die von der Risikoeinstufung nicht erfasst werden und trotzdem für den Fonds von Bedeutung sind:
 - Kreditrisiko: Der Fonds legt Teile seines Vermögens in Anleihen und/oder Geldmarktinstrumenten an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Anleihen und/oder Geldmarktinstrumente ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.
 - Risiken aus Derivate-Einsatz: Der Fonds setzt Derivatgeschäfte nicht nur zur Absicherung, sondern auch als aktives Veranlagungsinstrument ein, wodurch das Risiko des Fonds erhöht wird.
- operationales Risiko: Das operationale Risiko bedeutet die Gefahr von Verlusten als Folge unzulänglicher oder fehlgeschlagener interner Prozesse, Menschen und Systeme oder von externen Ereignissen, und beinhaltet das Rechtsrisiko.
- Verwahrisiko: Das Verwahrisiko ist das Risiko des Verlustes von Vermögensgegenständen, die auf Depot liegen, durch Insolvenz, Fahrlässigkeit oder betrügerische Handlung der Depotbank oder eines Sub-Verwahrers.
- Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.
- Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

3. Kosten

Die entnommenen Gebühren werden für die Verwaltung des Fonds verwendet. Darin enthalten sind auch die Kosten für den Vertrieb und des Marketing der Fondsanteile. Durch die Entnahme der Kosten wird die mögliche Wertentwicklung geschmälert.	
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	3,50%
Rücknahmeabschläge	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor der Anlage abgezogen wird. Die aktuellen Gebühren können jederzeit bei der Vertriebsstelle erfragt werden.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	1,34%
Die „Laufenden Kosten“ wurden auf Basis der Zahlen des letzten Geschäftsjahres, welches am 30.04.2011 endete, berechnet. Die „Laufenden Kosten“ beinhalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren, die im vergangenen Jahr erhoben wurden. Transaktionskosten sind nicht Bestandteil der „Laufenden Kosten“. Die „Laufenden Kosten“ können von Jahr zu Jahr voneinander abweichen. Eine genaue Darstellung der in den „Laufenden Kosten“ enthaltenen Kostenbestandteile findet sich im aktuellen Rechenschaftsbericht, Unterpunkt „Aufwendungen“.	
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren Es wird eine performanceabhängige Gebühr berechnet. Die Gebühr beträgt 20% der über den Referenzwert plus 100 Basispunkte (Hurdle Rate) hinausgehenden positiven Performance des jeweiligen Geschäftsjahres.	Im letzten Geschäftsjahr waren dies 0,24% (Näheres siehe Abschnitt XV des Prospekts.)

4. Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die nebenstehende Grafik zeigt die Wertentwicklung des Fonds in EUR unter Berücksichtigung sämtlicher Kosten und Gebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung zu.

Der Fonds wurde am 10.09.2007 aufgelegt.

5. Praktische Informationen

- Depotbank des Fonds ist die State Street Bank GmbH Zweigniederlassung Wien
- Der Prospekt einschließlich der Fondsbestimmungen, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die Rechenschafts- und Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen sind jederzeit kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet auf www.spaengler-iqam.at in deutscher Sprache erhältlich.
- Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden im Internet unter www.spaengler-iqam.at und/oder in der Tageszeitung Der Standard veröffentlicht.
- Die Besteuerung von Erträgen oder Kapitalgewinnen aus dem Fonds hängen von der Steuersituation des jeweiligen Anlegers und/oder von dem Ort, an dem das Kapital investiert wird, ab. Bei offenen Fragen sollte eine professionelle Auskunft eingeholt werden.
- Die Spängler IQAM Invest GmbH kann lediglich aufgrund einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- Dieser Fonds ist ein Tranchenfonds. Es sind Anteile von insgesamt drei Anteilsgattungen erhältlich.
- Dieser Fonds ist in Österreich zugelassen und wird durch die österreichische Finanzmarktaufsicht reguliert.
- Die wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25.04.2012