



Inflationsschirm - Portfolio mit Steuermatching



Unverbindliche Marketing-Mitteilung, September 2011

Anlageziele

Das Portfolio basiert auf der Market Timing Strategie der SP-AG. Dabei wird nach dem Top Down Ansatz auf Basis volkswirtschaftlicher Analysen die optimale Aufteilung der Asset Kategorien gewählt. Der Anteil an Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren kann bis zu 100% betragen. Ziel des Inflationsschirm-Portfolios ist das langfristige Erzielen einer durchschnittlichen jährlichen Wertsteigerung, welche die Inflationsrate übertrifft. Speziell in Zeiten geringer Zinsen auf Sparguthaben und gleichzeitig steigender Inflationsraten bietet dieses Portfolio die Chance der Inflation entgegen zu wirken, wenn man bereit ist Risiko einzugehen. Zusätzlich kann der Verwalter sich ergebende Chancen zum Steuermatching nutzen, um den Kunden die Rückholung eines Teils der neuen Wertpapiersteuer zu ermöglichen. Generelle mit Wertpapieren verbundene Risiken können durch Risikomanagement und aktive Verwaltung diversifiziert, jedoch zu keinem Zeitpunkt ausgeschlossen werden. Dies sind z.B.: Risiken wie Kursrisiko, Währungsrisiko, Liquiditätsrisiko und Bonitätsrisiko.

Strategie im Überblick

Market Timing - die passenden Wertpapiere zur richtigen Zeit durch aktive Verwaltung

Outperformance der Inflation - durch Partizipation an den Wertpapiermärkten

Steuermatching - die Möglichkeit zur Rückholung eines Teils der neuen Wertpapiersteuer



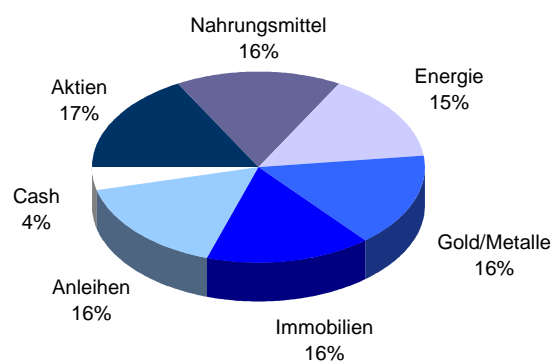
Anlageuniversum

Investmentfonds
 Einzeltitel (z.B.: Einzelaktien und Anleihen)
 Zertifikate und sonstige Anlageformen

Stammdaten

Portfolioklasse: Multi Asset Verwaltung
 Depotbank: direktanlage.at
 Portfolioverwaltung: SP-AG
 Vermittlungsgebühr: 5%
 Management Fee: 0,86% per Halbjahr (ex. USt)**
 Risikoklasse: hoch
 Portfoliostart: 5. Mai 2011
 Mindestanlage: 25.000,00 €

Aufteilung der Asset Kategorien*



Ausgewählte Positionen

BR World Gold
 DWS Euro Dividend
 Rici Agriculture ETF
 BR World Energy
 3 Banken Immo Strategie
 Invesco Inflation Linked Bonds

Kommentar des Portfolioverwalters:

Steigende Benzinpreise, steigende Nahrungsmittelpreise, Leitzinserhöhungen in Europa und immer höhere Immobilienpreise..... Die Inflation trifft uns als Verbraucher im täglichen Leben härter als dies Verbraucherpreisindices weiter geben - wer kauft schon regelmäßig Perserteppiche und Flatscreenfernseher? Um Ihnen die Chance zu bieten einen Teil Ihres Vermögens gegen diese Inflation abzusichern, haben wir das Inflationsschirm-Portfolio konzipiert. Aktive Vermögensverwaltung statt schleichender Geldentwertung!

***Warnhinweis:!!!** Bei der dargestellten Aufteilung handelt es sich um ein anonymisiertes Echtdepot. Andere Depots können andere Aufteilungen und Wertentwicklungen haben. Für die Richtigkeit der Daten kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung nicht garantiert werden. Die Darstellung beruht auf stichtagsbezogenen Werten. Wertsteigerungen in der Vergangenheit lassen keine Schlüsse auf die Performance in der Zukunft zu. Die SP-AG gibt generell keinerlei Zusagen über die Gewinnerwartungen/Performance oder Verzinsung von Veranlagungen ab. Diese unverbindliche Marketing Mitteilung stellt kein Angebot und auch keine Aufforderung zu einem Angebot für einen Vertragsabschluss dar und ersetzt keinen Eignungstest gem. WAG.

**Bei Vereinbarung einer Zielrendite gem. Antragsunterlagen kann bei Erreichen dieser anstelle der Managementfee eine Erfolgsbeteiligung anfallen. Zusätzlich fallen die gültigen Internet-Konditionen der Depotbank direktanlage.at an. Diese betreffen vor allem die Depot- und Kontoführung sowie den An- und Verkauf von Wertpapieren. Die Internet-Konditionen sind auf der Homepage der direktanlage.at (www.direktanlage.at) ersichtlich und liegen nicht im Einflussbereich der SP-AG.

Dr. Samhaber & Partner Vermögensverwaltungs AG, Palais Wildberg
 Ferihumerstr. 17, A-4040 Linz, Tel: +43 / (0) 732/665700, Fax: DW 20; Mail: info@sp-ag.at ; Homepage: www.sp-ag.at
 Konzessionierte Wertpapierfirma gem. WAG, Firmenbuchgericht Linz FN 217224y
 Aufsichtsbehörde: Finanzmarktaufsicht, www.fma.gv.at