

SPÄNGLER IQAM EQUITY ETF GLOBAL

Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht (§ 20 Investmentfondsgesetz)
verwaltet durch die Carl Spängler Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

RETAIL-TRANCHE CSP

VEREINFACHTER PROSPEKT

zum öffentlichen Angebot in der Republik Österreich und der Bundesrepublik Deutschland

ANHANG 3D ZUM VERKAUFSPROSPEKT

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

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

Bitte beachten Sie die Vertriebsbeschränkungen im vollständigen Verkaufsprospekt, 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 Carl Spängler Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. 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. § 20 Investmentfondsgesetz, genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österr. Investmentfondsgesetzes, OGAW-konform, als Zielfonds im Sinne der OGAW-Richtlinie nicht geeignet	
Kennnummern	ISIN: AT0000A0BKU5	Bloomberg: SSRTCSP AV
	deutsche WKN: A0RCPO	Reuters: AT0000A0BKU5.OE
weitere Anteil-scheingattungen	<p>Spängler IQAM Equity ETF Global – Institutionelle-Tranche CSP: ISIN: AT0000A0BKT7 deutsche WKN: A0RCPZ</p> <p>Spängler IQAM Equity ETF Global – Institutionelle-Tranche SI: ISIN: AT0000A0BKR1 deutsche WKN: A0RCPX</p> <p>Spängler IQAM Equity ETF Global – Retail-Tranche SI: ISIN: AT0000A0BKS9 deutsche WKN: A0RCPY</p> <p>Spängler IQAM Equity ETF Global – Sparplan-Tranche ISIN: AT0000A0NVB7</p> <p>Für nähere Informationen siehe den jeweiligen vereinfachten Prospekt.</p>	

KURZDARSTELLUNG DES KAPITALANLAGEFONDS

Gründungsdatum	Fonds: 13.03.2009 Retail-Tranche CSP: 01.09.2009	Registrierung in Deutschland	01.10.2009
Verwaltung	Carl Spängler Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., 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 (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	<p>Österreich: Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Schwarzstraße 1, A-5020 Salzburg Deutschland: State Street Bank GmbH, Brienner Straße 59, D-80333 München*</p> <p>* 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.</p>		
Informationsstelle für Deutschland	<p>State Street Bank GmbH, Brienner Straße 59, D-80333 München*</p> <p>* 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.</p>		

ANLAGEINFORMATIONEN

Anlageziel	Der Fonds dient dem langfristigen Vermögensaufbau.
Anlagestrategie	<p>Für den Kapitalanlagefonds werden die verschiedenen Vermögenswerte nach folgenden Veranlagungsgrundsätzen ausgewählt:</p> <ul style="list-style-type: none"> Es werden mindestens 51 v.H. des Fondsvermögens in Exchange Traded Funds (ETFs) investiert. Es werden mindestens 51 v.H. des Fondsvermögens in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere investiert, wobei die Investition direkt (in Form von Wertpapieren gemäß § 15a Abs 1) und/oder indirekt (in Form von Kapitalanlagefonds gemäß § 17) erfolgen kann. <p>Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios oder zur Minderung von möglichen Kursrückgängen kann der Anteil vorgenannter Vermögenswerte jeweils vorübergehend auch weniger als 51 v.H. des Fondsvermögens betragen.</p>

Anlagestrategie (Fortsetzung)	<p>Für den Kapitalanlagefonds werden als Wertpapiere direkt und indirekt Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sowie Zertifikate, Optionsscheine und Bezugsrechte auf Aktien von Emittenten weltweit erworben.</p> <p>Strukturierte Finanzinstrumente einschließlich ABS, in welche kein Derivat eingebettet ist, dürfen erworben werden, und zwar auch dann, wenn sie andere Basiswerte als die unter Abs 1 genannten Instrumente zum Gegenstand haben, jedoch ohne physische Lieferung bzw. Einräumung eines Rechts auf eine derartige Lieferung.</p> <p>Geldmarktinstrumente sowie Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten sind in Summe mit 49 v.H. des Fondsvermögens begrenzt.</p> <p>Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios oder zur Minderung von möglichen Kursrückgängen kann der Anteil von Geldmarktinstrumenten sowie Sichteinlagen und kündbaren Einlagen jedoch vorübergehend 49 v.H. des Fondsvermögens übersteigen.</p> <p>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 Kapitalanlagefonds, insbesondere zur Durationsteuerung) eingesetzt werden.</p> <p>Derivative Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, dürfen bis zu 100 v.H. des Fondsvermögens eingesetzt werden, wobei das Gesamtrisiko des Kapitalanlagefonds durch ihren Einsatz jedoch auf maximal 200 v.H. des Gesamtnettovermögens des Fonds gesteigert werden darf und somit ein Leverage von maximal 100 v.H. des Fondsvermögens erfolgen kann.</p> <p>Der Fonds wird aktiv gemanagt.</p>							
Risikoprofil	<p>Aufgrund der oben genannten Anlagestrategie bestehen bei diesem Fonds sowohl ein Markt- und Kapitalrisiko als auch ein Performancerisiko, 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, Konzentrationsrisiko, Inflationsrisiko, Liquiditätsrisiko, Zinsänderungsrisiko.</p> <p>Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten finden sie im vollständigen 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>Aufgrund der unterschiedlichen Ausgestaltung der einzelnen Anteilscheinklassen bzw. -gattungen kann das wirtschaftliche Ergebnis, das erzielt wird, variieren, je nachdem, zu welcher Anteilscheinklasse bzw. -gattung die erworbenen Anteile gehören.</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 investiert überwiegend in liquide Vermögenswerte, die keine Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente im Sinne des Investmentfondsgesetzes sind, nämlich in Anteile an anderen Kapitalanlagefonds.</p>							
Wertentwicklung gem. OeKB-Methode	<p>Durchschnittlicher Ertrag p. a.:</p> <table border="0"> <tr> <td>3 Jahre</td> <td>n.v.</td> </tr> <tr> <td>5 Jahre</td> <td>n.v.</td> </tr> <tr> <td>10 Jahre</td> <td>n.v.</td> </tr> </table> <p>Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung des Fonds zu.</p>	3 Jahre	n.v.	5 Jahre	n.v.	10 Jahre	n.v.	
3 Jahre	n.v.							
5 Jahre	n.v.							
10 Jahre	n.v.							
Profil des typischen Anlegers	<p>Empfohlene Mindestbeholdedauer: 1 Jahr  15 Jahre </p> <p>Erfahrung des Investors: unerfahren  erfahren</p>	<p>Risikotoleranz des Investors: konservativ  risikofreudig</p>						

WIRTSCHAFTLICHE INFORMATIONEN

Rechnungsjahr	01.11. – 31.10., Thesaurierung ab 15.01.	
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 1.1.2011 angeschaffte Fondsanteile gilt die einjährige Spekulationsfrist.</p> <p>Ab dem 1.1.2011 angeschaffte Fondsanteile unterliegen bei Anteilsveräußerung einer Besteuerung der realisierten Wertsteigerung. Bei Veräußerung ab dem 1. April 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 1.1.2011 angeschafften Anteile vor dem 1.4.2012 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 Alpen-Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Kudlichstr. 41 – 43, A-4020 Linz	
Mindestinvestitionssumme	keine	
Ausgabeaufschlag	5,00%	
Rücknahmeabschlag	keiner	
Kosten	Kosten, die der Tranche mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Tranchenvermögen verrechnet werden	1,53%
	Kosten, die der Tranche betragsmäßig angelastet werden	0,03%
	<p>Beginnend mit 01.07.2009 wird eine performance-abhängige Gebühr berechnet, wenn die Performance der jeweiligen Anteilscheinigung (berechnet gemäß OeKB-Methode) die Performance der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Benchmark [MSCI AC WORLD Index EUR Net Index – Bloomberg-Code: NDEEWNR; Thomson Datastream-Code: MSACWFE(NR)] im Kalenderquartal überschreitet (Outperformance).</p> <p>Diese beträgt 20% der Outperformance je Anteilscheinigung multipliziert mit dem Durchschnitt des Vermögens der jeweiligen Anteilscheinigung im Quartal auf täglicher Basis, wobei für die Berechnung die High-Water Mark Methode angewendet wird.</p> <p>Die performance-abhängige Gebühr wird vor jedem Anteilsatz einer Anteilscheinigung bei der Preisberechnung abgegrenzt und quartalsweise ausbezahlt.</p>	
	TER (Total Expense Ratio): die TER beinhaltet alle Kosten, die der Tranche angelastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und diesen vergleichbaren Kosten und wird an Hand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes ermittelt; per 31.10.2010	1,99%

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 31.10.2010	162,76%
	* Die historische TER und PTR sind auf der Homepage www.spaengler-iqam.at in der Rubrik Fondskurse beim jeweiligen Fonds abrufbar.	

DEN HANDEL BETREFFENDE INFORMATIONEN

Tranchenwährung	EUR
Preisberechnung	börsetäglich (mit Ausnahme von Bankfeiertagen und weiteren handelsfreien Tagen) Hinsichtlich der Ermittlung des Ausgabe- und Rücknahmepreises und der Bewertung der Vermögensgegenstände finden sich nähere Angaben im zurzeit gültigen vollständigen Verkaufsprospekt. (Version 09/2011)
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. Der Ausgabepreis wird auf den nächsten EUR-Cent aufgerundet.
Veräußerung der Anteile (Rücknahme)	Die Anteilsinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Erteilung eines Rücknahmeauftrages bei den oben genannten Zahlstellen verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft 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 und weiteren handelsfreien Tagen). 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. 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.
Hinweis betreffend handelsfreie Tage	Bitte beachten Sie die Hinweise hinsichtlich des Unterbleibens von Anteilscheingeschäften aufgrund ausländischer Börsefeiertage im vollständigen Verkaufsprospekt sowie auf der Homepage (www.spaengler-iqam.at) im Dokument „Liste weiterer handelsfreier Tage“ (siehe „Downloads“, Punkt „Fonds allgemein“).
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, Compliance- und Geldwäschereibeauftragter, 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 Kapitalanlagefonds. Nähere Informationen beinhaltet der vollständige 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 vollständige Verkaufsprospekt (Version 09/2011) und die Allgemeinen Fondsbestimmungen in Verbindung mit den Besonderen Fondsbestimmungen vor und nach Vertragsabschluss kostenlos zur Verfügung gestellt. Der vollständige Verkaufsprospekt 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	31.08.2011	Carl Spängler Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. eh. Mag. Dr. Stefan Ebner, CPM eh. Mag. Gernot Reisenbichler

Carl Spängler Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
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