

SPÄNGLER PENSIONS-KASSEN TRUST

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

VEREINFACHTER PROSPEKT

zum öffentlichen Angebot in der Republik Österreich und der Bundesrepublik Deutschland

ANHANG 3 ZUM VERKAUFSPROSPEKT

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: AT0000823596	Bloomberg: PENKAST AV
	deutsche WKN: 676584	Reuters: AT0000823596.OE

KURZDARSTELLUNG DES KAPITALANLAGEFONDS

Gründungsdatum	01.10.1997	Registrierung in Deutschland	14.09.2001
Verwaltung	Carl Spängler Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Franz-Josef-Straße 22, A-5020 Salzburg		
Management	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Schwarzstraße 1, A-5020 Salzburg		
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, Briener 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, Briener 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	Ziel des Fonds ist es, die Wachstumschancen internationaler Aktien mit den kontinuierlichen Erträgen vorwiegend inländischer Anleihen unter Einhaltung des Pensionskassengesetzes zu kombinieren.
Anlagestrategie	<p>Für den Fonds werden sowohl internationale Aktien als auch Anleihen erworben, wobei die Gewichtung, innerhalb der durch das Pensionskassengesetz vorgegeben Grenzen, abhängig von der Markteinschätzung variiert. Derivative Instrumente werden im Rahmen der Umsetzung der Anlagestrategie verwendet. Der Fonds wird aktiv gemanagt.</p> <p>Der Fonds ist für die Vorsorge für Abfertigungen, Pensionen und Jubiläumsgelder geeignet.</p> <p>Der Fonds erfüllt die Vorgaben für Pensionskassenzusagen mit Mindestertragsgarantie und ohne Übernahme der Verpflichtung gemäß § 2 Abs 2 und 3 PKG durch den Arbeitgeber!</p> <p>Per 30.12.2010 beträgt die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen 5,47 Jahre und das durchschnittliche Rating AA.</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, Inflationsrisiko, Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Konzentrationsrisiko und 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>mäßiges Risiko </p>

DEN HANDEL BETREFFENDE INFORMATIONEN

Fondswährung	EUR
Preisberechnung	borsetaglich (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 03/2011).
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 Kapitalanlagefonds kann auch über einen Fondssparplan erworben werden, wobei seitens der Depotbank nur Aufträge über ganze Anteilscheine entgegengenommen werden können.
Veräußerung der Anteile (Rücknahme)	Die Anteilsinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Erteilung eines Rucknahmeauftrages 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 Börsetages (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 Abrechnungswahrung an diesem Tag nicht gehandelt werden (Valutafeiertag), erfolgt die Wertstellung an dem nächstfolgenden Bankarbeitstag, an dem die Abrechnungswahrung gehandelt wird. Die Annahmeschlusszeiten für Anteilscheingeschafte 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 Borsefeiertage 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 03/2011) 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	26.02.2011	Carl Spängler Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. eh. Mag. Stefan Ebner eh. Mag. Peter Ivancsits

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