

Retailtranche: EUR R01

ERSTE MORTGAGE

US-Hypothekenanleihen mit bester Bonität und vollständiger
Währungssicherung in Euro



Anlagecharakteristik

Der ERSTE MORTGAGE hat das Ziel, laufende Erträge durch Investments in US-Hypothekenanleihen zu erwirtschaften. Dabei werden ausschließlich Anleihen bester Bonität gekauft. Darüber hinaus kann in europäische oder US-Staatsanleihen investiert werden. Fremdwährungsrisiken werden zumeist abgesichert. In den Veranlagungsprozess sind ökologische und soziale Faktoren sowie Unternehmensführungsfaktoren integriert.

Bitte beachten Sie, dass die Veranlagung in Wertpapiere neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt.

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungspolitik. Die Vermögenswerte werden diskretionär ausgewählt. Der Fonds orientiert sich an einem Vergleichsindex (aus lizenzvertraglichen Gründen erfolgt die konkrete Nennung des verwendeten Index in Prospekt, Punkt 12 oder Basisinformationsblatt "Ziele"). Zusammensetzung und Wertentwicklung des Fonds können wesentlich bis vollständig, kurz- und langfristig, positiv oder negativ von jener des Vergleichsindex abweichen. Der Ermessensspielraum der Verwaltungsgesellschaft ist nicht eingeschränkt.

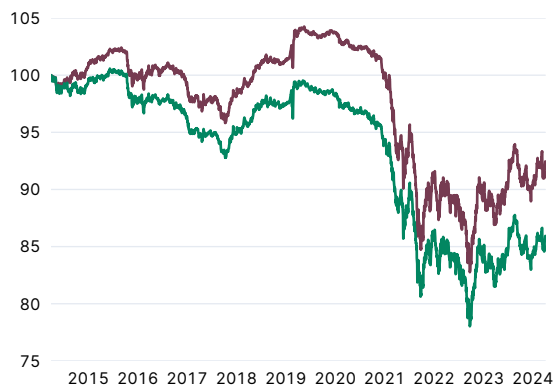
Weitere Ausführungen zur nachhaltigen Ausrichtung des ERSTE MORTGAGE sowie zu den Angaben gemäß Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) und Taxonomie-Verordnung (Verordnung (EU) 2020/852) sind dem aktuellen Prospekt, Punkt 12 und Anhang „Nachhaltigkeitsgrundsätze“ zu entnehmen. Bei der Entscheidung, in den ERSTE MORTGAGE zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des ERSTE MORTGAGE berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

Portfoliokommentar

In den USA ist die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihen um 5 Basispunkte auf 4,16% gefallen. Wir sahen eine Versteileitung der USD-Zinskurve. Die Federal Reserve Bank ließ den Leitzins unverändert bei 4,5%. Der US-Aktienmarkt entwickelte sich negativ. Wir sahen eine Aufwertung des EUR gegenüber dem USD. In diesem gesamten Marktumfeld konnte der Fonds ERSTE MORTGAGE eine Seitwärtsbewegung verzeichnen. Die Rendite ist im Fonds gefallen. Die Duration verlängerte sich. Der laufende Kupon verringerte sich. Die Cash Position stieg an. Die Kreditqualität im Portfolio blieb unverändert. Dies führte zu keiner Änderung des Durchschnittsratings.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Wertentwicklung

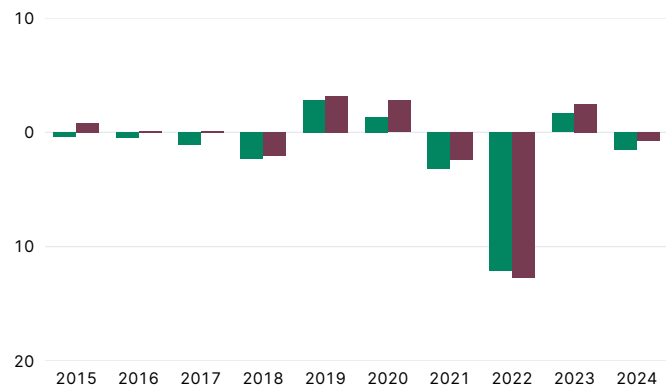


Fonds/Tranche Benchmark

Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 30.04.2015 und 30.04.2025

Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
2,4%	4,8%	-1,3% p.a.	-2,8% p.a.	-1,5% p.a.	1,5% p.a.
2,7%	5,6%	-0,5% p.a.	-2,3% p.a.	-0,8% p.a.	-
Fonds/Tranche					Benchmark

Jahresperformance



2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
-0,4%	-0,4%	-1,1%	-2,3%	2,8%	1,3%	-3,2%	-12,1%	1,6%	-1,5%
0,8%	0,1%	0,1%	-2,1%	3,2%	2,8%	-2,4%	-12,7%	2,5%	-0,7%

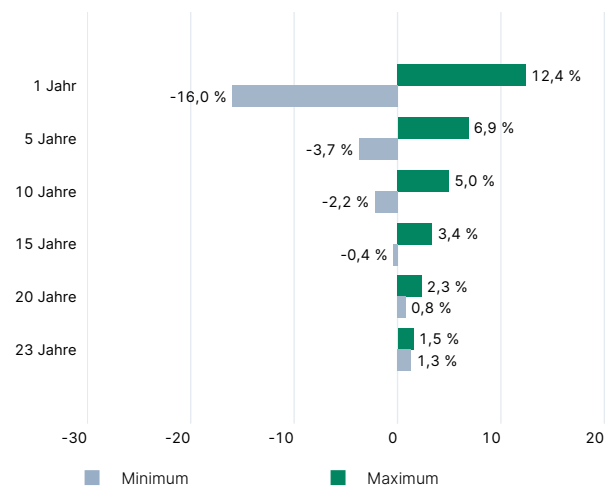
Statistische Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	7,18%
Größter historischer Verlust	-12,81%
Anteil positive Monate	52,78%

Fondskennzahlen (Anleihefonds)

Ø WP-Rendite	5,00%
Modified Duration	5,57%
Duration	5,76 Jahr(e)
Ø Kupon	3,48%
Durchschnittsrating	AA

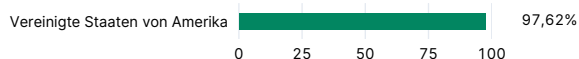
Min / Max Performance annualisiert ohne Vergleichsindex



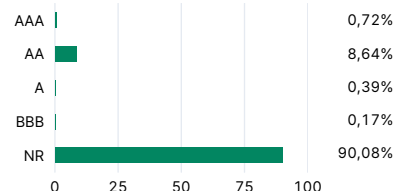


Anlagestruktur

Anleihen - Länderrisiko



Anleihen - Rating



Risikoindikator lt. BIB (SRI)²



Empfohlene Mindesthaltedauer in Jahren



1 Angaben laut Pflichtpublikation

Ausschüttungsrendite der letzten 5 Jahre für die ISIN AT0000700778

Geschäftsjahr	EXTAG	Währung	Auszahlung	KES	Ausschüttungsrendite
2023/2024	30.07.2024	EUR	0,75	0,00	1,01
2022/2023	28.07.2023	EUR	0,85	0,00	1,05
2021/2022	28.07.2022	EUR	0,35	0,00	0,40
2020/2021	29.07.2021	EUR	0,40	0,00	0,45
2019/2020	30.07.2020	EUR	0,50	0,00	0,56

Anteilscheine

Anteilscheinart	Ausschüttungsfrequenz	ISIN	Währung	Rechenwert	Minimum Investment
Ausschütter	jährlich	AT0000700778	EUR	75,66	0
Vollthesaurierer	-	AT0000658984	EUR	140,27	0

Fonds Basisdaten



Fondsvolumen	EUR 26,96 Mio.
Erstausgabetag	15.10.2001
Ausschüttungsdatum	01.08.
Verwaltungsgebühr bis zu ¹	0,60% p.a.
Performance Fee	-
Nutzer iSd Referenzwerte-VO	Bestimmung der Zusammensetzung des Portfolios
Laufende Kosten	0,71%
Depotbank	Erste Group Bank AG
Kapitalanlagegesellschaft	Erste Asset Management GmbH

2 BIB = Basisinformationsblatt, SRI = Summary Risk Indicator

Nachhaltigkeit



Nachhaltig i.S.d. Offenlegungs-Verordnung	Ja, Artikel 8
Berücksichtigung von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gem. Taxonomie-Verordnung	Nein
Berücksichtigung von Principal Adverse Impacts (PAI-Kriterien)	Ja

Vorteile für Anlegerinnen und Anleger

- ✓ Veranlagung in US-Hypothekenanleihen ohne Währungsrisiko.
- ✓ Staatsgarantie durch die US-Regierung.
- ✓ Beimischung zu Renten-Portfolio.
- ✓ Investmentfonds sind Sondervermögen.

Zu beachtende Risiken

- ⚠ Die Fondspersormance wird stark von der Entwicklung der US-Renditen beeinflusst.
- ⚠ Der Kunde trägt das Risiko des US-Marktes.
- ⚠ Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen.
- ⚠ Kapitalverlust ist möglich.
- ⚠ Risiken, die für den Fonds von Bedeutung sein können, sind insb.: Kredit- und Kontrahenten-, Liquiditäts-, Verwahr-, Derivatrisiko sowie operationelle Risiken. Umfassende Informationen zu den Risiken des Fonds sind dem Prospekt bzw. den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG, Abschnitt II, Kapitel „Risikohinweise“ zu entnehmen.

Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ERSTE MORTGAGE kann zu wesentlichen Teilen in derivative Instrumente (einschließlich Swaps und sonstige OTC-Derivate) iSd § 73 InvFG 2011 investieren.

Der ERSTE MORTGAGE beabsichtigt gemäß den von der Österreichischen Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen mehr als 35 % seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anzulegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten finden Sie im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12.

Kontaktdaten

Erste Asset Management Deutschland GmbH
Telefon: +49 (0) 89 877 690 - 70
E-Mail: deutschland@erste-am.com

[Order & Abwicklungsdetails](#)

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW-Fonds oder „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ des Alternative Investment Fonds und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle Erste Asset Management GmbH. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch.

Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idgF erstellt und veröffentlicht. Für die von der Erste Asset Management GmbH verwalteten Alternative Investment Fonds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt.

Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie das Basisinformationsblatt sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage www.erste-am.com jeweils in der Rubrik Pflichtveröffentlichungen abrufbar und stehen dem/der interessierten Anleger:in kostenlos am Sitz der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der jeweiligen Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts, die Sprachen, in denen das Basisinformationsblatt erhältlich ist, sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente, sind auf der Homepage www.erste-am.com ersichtlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache auf der Homepage www.erste-am.com/investor-rights abrufbar sowie bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb von Anteilscheinen im Ausland getroffen hat, unter Berücksichtigung der regulatorischen Vorgaben wieder aufzuheben.

Umfassende Informationen zu den, mit der Veranlagung möglicherweise verbundenen Risiken sind dem Prospekt bzw. „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ des jeweiligen Fonds zu entnehmen. Ist die Fondswährung eine andere Währung als die Heimatwährung des/der Anleger:in, so können Änderungen des entsprechenden Wechselkurses den Wert der Anlage sowie die Höhe der im Fonds anfallenden Kosten - umgerechnet in die Heimatwährung - positiv oder negativ beeinflussen.

Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger:innen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapieren neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Auch Wechselkursänderungen können den Wert einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Es besteht daher die Möglichkeit, dass Sie bei der Rückgabe Ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten. Personen, die am Erwerb von Investmentfondsanteilen interessiert sind, sollten vor einer etwaigen Investition den/die aktuelle(n) Prospekt(e) bzw. die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise, lesen.

Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische oder russische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden

Hinweise dem Prospekt bzw. den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“.

Der öffentliche Vertrieb von Anteilen der genannten Fonds in Deutschland wurde gemäß Deutsches Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Bonn, angezeigt. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen sowie die Durchführung von Zahlungen an die Anteilinhaber:innen wurde der Depotbank/Verwahrstelle des Fonds, der Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich übertragen. Rücknahmeanträge können die Anleger:innen bei ihrer jeweils depotführenden Stelle einreichen, die diese über den banküblichen Abwicklungsweg an die Depotbank/Verwahrstelle des Fonds zur Ausführung weiterleitet. Sämtliche Zahlungen an die Anleger:innen werden ebenfalls über den banküblichen Verrechnungsweg mit der jeweiligen depotführenden Stelle der Anleger:innen abgewickelt. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden in Deutschland in elektronischer Form auf der Internetseite unter www.erste-am.com (sowie zusätzlich unter www.fundinfo.com) veröffentlicht. Etwaige sonstige Informationen an die Anteilinhaber:innen werden im „Bundesanzeiger“, Köln, veröffentlicht.

Präsentationen:

In Präsentationen wird ausdrücklich keine Anlageberatung und auch keine Anlageempfehlung erteilt, sondern lediglich die aktuelle Marktmeinung wiedergegeben. Die Präsentationen stellen keine Vertriebsaktivität dar und dürfen somit nicht als Angebot zum Erwerb oder Verkauf von Finanz- oder Anlageinstrumenten verstanden werden. Alle Entscheidungen, die der/die Anleger:in möglicherweise aufgrund dieser Präsentation trifft, bleiben ausschließlich in seiner/ihrer Verantwortung. Druckfehler und Irrtümer vorbehalten.

Medieninhaber und Hersteller: Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, contact@erste-am.com / www.erste-am.at / Verlags- und Herstellungsort: Wien