

Retailtranche: EUR R01

# ERSTE BOND DANUBIA

Anleihen-  
fonds

Anleihenfonds mit Schwerpunkt Zentral- und Osteuropa

## Anlagecharakteristik

Der ERSTE BOND DANUBIA investiert überwiegend in Staatsanleihen der Region Ost-, Südosteuropa, den ehemaligen Sowjetstaaten und der Türkei. Neben Anleihen in Lokalwährung werden Emissionen in Hartwährung (EUR, USD in EUR gesichert) gehalten. Je nach Marktlage wird eine temporäre Sicherung der Lokalwährungen gegenüber dem Euro vorgenommen.

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.

## Portfoliokommentar

In Deutschland ist die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihen um 9 Basispunkte auf 2,7% gestiegen. Wir sahen eine Verflachung der EUR-Zinskurve. Die Europäische Zentralbank ließ den Leitzins unverändert bei 2,15%. Europäische Aktien entwickelten sich positiv. Während der Risikoaufschlag über Deutschland in den Kernmärkten der Eurozone um 1 Basispunkt auf 42 Basispunkte gefallen ist, sahen wir eine Einengung des Risikoaufschlages in der Peripherie um 4 Basispunkte auf 62 Basispunkte. Der Risikoaufschlag in Osteuropa hat sich um 14 Basispunkte auf 136 Basispunkte eingeeengt. Die Lokalwährungsrenditen blieben unverändert bei 6,25%. Lokalwährungen der Region haben gegenüber dem EUR abgewertet. Osteuropäische Aktienmärkte entwickelten sich positiv. In diesem gesamten Marktumfeld konnte der Fonds ERSTE BOND DANUBIA eine positive Performance erwirtschaften. Die Rendite ist im Fonds gefallen. Die Duration verlängerte sich. Der laufende Kupon erhöhte sich. Die Cash Position fiel. 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



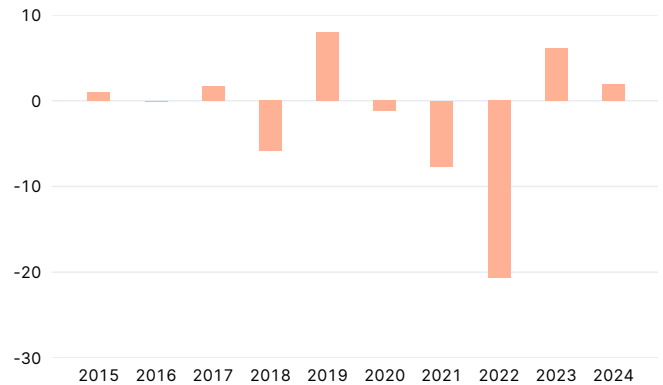
Fonds/Tranche Benchmark

Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 31.07.2015 und 31.07.2025

| Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre   | 5 Jahre    | 10 Jahre   | Fondsbeginn |
|--------------|--------|-----------|------------|------------|-------------|
| 2,4%         | 3,6%   | 3,2% p.a. | -4,2% p.a. | -1,9% p.a. | 3,2% p.a.   |
| 3,1%         | -      | -         | -          | -          | -           |

Fonds/Tranche

## Jahresperformance



| 2015 | 2016  | 2017 | 2018  | 2019 | 2020  | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 |
|------|-------|------|-------|------|-------|-------|--------|------|------|
| 1,0% | -0,1% | 1,7% | -5,9% | 8,0% | -1,2% | -7,7% | -20,7% | 6,1% | 1,9% |

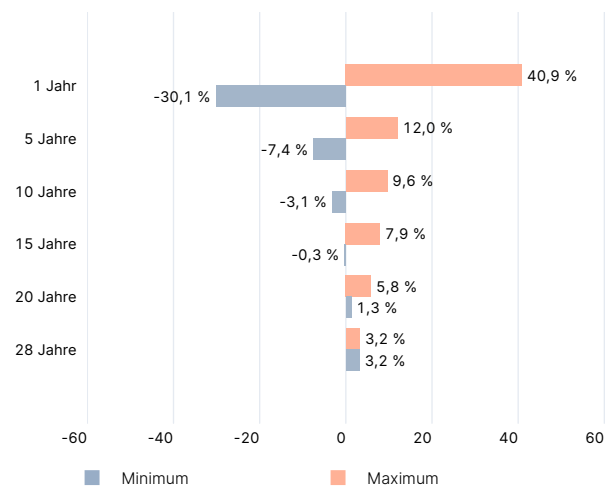
### Statistische Kennzahlen (3 Jahre)

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Volatilität                  | 8,07%   |
| Größter historischer Verlust | -10,67% |
| Anteil positive Monate       | 66,67%  |

### Fondskennzahlen (Anleihefonds)

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Ø WP-Rendite        | 5,31%        |
| Modified Duration   | 4,80%        |
| Duration            | 5,04 Jahr(e) |
| Ø Kupon             | 3,50%        |
| Durchschnittsrating | BBB+         |

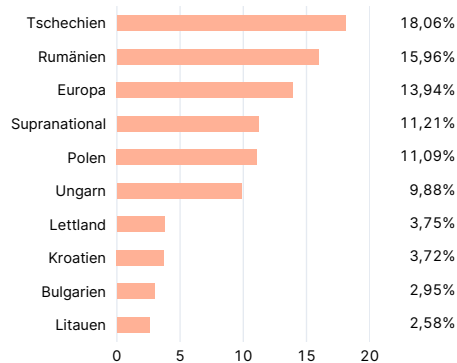
### Min / Max Performance annualisiert ohne Vergleichsindex



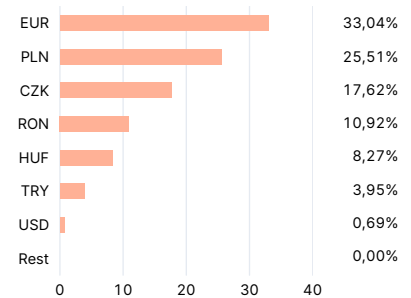


## Anlagestruktur

### Anleihen - Länderrisiko



### Währungen



### Risikoindikator lt. BIB (SRI)<sup>2</sup>



### Empfohlene Mindesthaltedauer in Jahren



1 Angaben laut Pflichtpublikation

### Ausschüttungsrendite der letzten 5 Jahre für die ISIN AT0000831409

| Geschäftsjahr | EXTAG      | Währung | Auszahlung | KES  | Ausschüttungsrendite |
|---------------|------------|---------|------------|------|----------------------|
| 2023/2024     | 29.08.2024 | EUR     | 1,20       | 0,00 | 3,08                 |
| 2022/2023     | 30.08.2023 | EUR     | 0,50       | 0,00 | 1,25                 |
| 2021/2022     | 30.08.2022 | EUR     | 0,55       | 0,00 | 1,02                 |
| 2020/2021     | 30.08.2021 | EUR     | 0,70       | 0,00 | 1,28                 |
| 2019/2020     | 28.08.2020 | EUR     | 0,90       | 0,00 | 1,62                 |

### Anteilscheine

| Anteilscheinart  | Ausschüttungsfrequenz | ISIN         | Währung | Rechenwert | Minimum Investment |
|------------------|-----------------------|--------------|---------|------------|--------------------|
| Ausschütter      | jährlich              | AT0000831409 | EUR     | 40,91      | 0                  |
| Vollthesaurierer | -                     | AT0000673199 | EUR     | 141,27     | 0                  |

#### Fonds Basisdaten



|                                       |                                               |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Fondsvolumen                          | EUR 54,17 Mio.                                |
| Erstausgabetag                        | 01.07.1997                                    |
| Ausschüttungsdatum                    | 01.09.                                        |
| Verwaltungsgebühr bis zu <sup>1</sup> | 0,72% p.a.                                    |
| Performance Fee                       | -                                             |
| Nutzer iSd Referenzwerte-VO           | Bestimmung der Zusammensetzung des Portfolios |
| Laufende Kosten                       | 0,85%                                         |
| Depotbank                             | Erste Group Bank AG                           |
| Kapitalanlagegesellschaft             | Erste Asset Management GmbH                   |

2 BIB = Basisinformationsblatt, SRI = Summary Risk Indicator

#### Nachhaltigkeit



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

#### Vorteile für Anlegerinnen und Anleger

- ✓ Anlage in interessante Anleihen in Zentral- und Osteuropa.
- ✓ Breite Streuung in Emissionen ausgewählter Länder, Währungen und Sektoren.
- ✓ Währungsgewinne sind möglich.
- ✓ Bei fallenden Zinsen sind Kursgewinne möglich.

#### Zu beachtende Risiken

- ⚠ Steigende Zinsen können zu Kursverlusten führen.
- ⚠ Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteil durch Wechselkursänderungen belastet werden.
- ⚠ Die Beimischung von Anleihen mit mittlerer oder geringer Schuldnerbonität kann zu erhöhtem Risiko führen.
- ⚠ Bonitätsverschlechterungen 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 BOND DANUBIA 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](http://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](http://www.erste-am.com) ersichtlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache auf der Homepage [www.erste-am.com/investor-rights](http://www.erste-am.com/investor-rights) abrufbar sowie bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkahrungen, 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](http://www.erste-am.com) (sowie zusätzlich unter [www.fundinfo.com](http://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.