Retailtranche: EUR R01

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT

Anleihen-fonds

Globaler Anleihenfonds nach ökologischen, sozialen und ethischen Kriterien.

Anlagecharakteristik

Der ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT ist ein globaler Anleihenfonds, der in Green-Bonds, Climate-Awareness-Bonds und zertifizierte Social-Bonds investiert. Es werden Wertpapiere erworben, die auf Basis eines vordefinierten Auswahlprozesses von der Verwaltungsgesellschaft als nachhaltig eingestuft werden. Der Fonds investiert hierfür in Staatsanleihen, in Emissionen von staatsnahen und supranationalen Emittenten, in Unternehmensanleihen, in Anleihen von Finanzdienstleistern, in Pfandbriefe sowie in spezielle nachhaltige Anleiheemissionen. Fremdwährungsrisiken werden aktiv eingegangen und können bis zu 50% des Fondsvermögens betragen. Eine messbare positive Auswirkung (Impact) auf Umwelt beziehungsweise Gesellschaft steht bei der Investmententscheidung im Vordergrund.

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

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungspolitik und orientiert sich nicht an einem Vergleichsindex. Die Vermögenswerte werden diskretionär ausgewählt und der Ermessensspielraum der Verwaltungsgesellschaft ist nicht eingeschränkt.

Weitere Ausführungen zur nachhaltigen Ausrichtung des ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT 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 RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

Portfoliokommentar

Die Performance des ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT war im Juli positiv und lag leicht vor dem vergleichbaren Gesamtmarkt. Die Währungen der im Fonds investierten entwickelten Märkte waren gegenüber dem Euro im Juli gemischt. Während der US-Dollar eine Gegenbewegung von ü1,8% vollziehen konnte und AUD und CAD mitzog, waren GBP und SEK schwächer. Die offene USD-Beimischung beträgt 14,8%, GBP hat ein Gewicht von 2,9%. Rund 78% des Fondsvermögens ist derzeit in Euro investiert. Der Spread Effekt war gegenüber dem Gesamtmarkt weitgehend neutral, während die vorsichtigere Duration- und Zinskurvenpositionierung über alle Währungen leicht positiv war. Der Beitrag über Fremdwährungen war im Vergleich zum Gesamtmarkt weitgehend neutral. Gute Wertentwicklungen konnten Anleihen von Verbund, Vonovia sowie nachrangige Anleihen von Citycon, AXA und VIG erzielen. Schwächer als der Gesamtmarkt waren Anleihen von GTC Aurora, Clariane, Region Occitanie und Eurofima. Die Duration liegt aktuell bei 5,34 Jahren und ist gegenüber der Vergleichsmesslatte rund 13 % untergewichtet. Die durchschnittliche Rendite im Fonds liegt bei 3,56%, das Durchschnittsrating beträgt A. Das Portfolio setzt sich aus 67% Green Bonds, 15% Sustainability Bonds, 11% Social Bonds und 5% Sustainability-linked Bonds zusammen. Im Juli wurde am Primärmarkt eine Anleihe von Severn Trent gekauft. Weiters wurde bei ASN Bank in eine längere Anleihe mit einer attraktiveren Risikoprämie geswitcht. Titel von PVH wurden aufgrund einer Verschlechterung der ESG-Bewertung verkauft. Der Fonds ist Ende des Monats annähernd voll investiert.

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

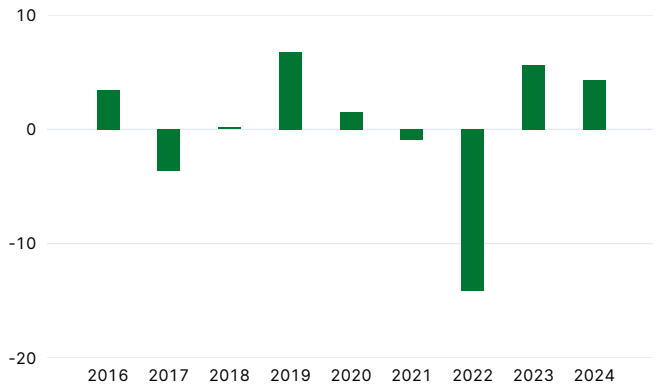
Wertentwicklung

Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 31.07.2015 und 31.07.2025

Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
0,1%	2,6%	0,4% p.a.	-1,1% p.a.	0,0% p.a.	-0,1% p.a.

Fonds/Tranche

Jahresperformance



2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
3,4%	-3,7%	0,2%	6,7%	1,5%	-0,9%	-14,2%	5,6%	4,3%

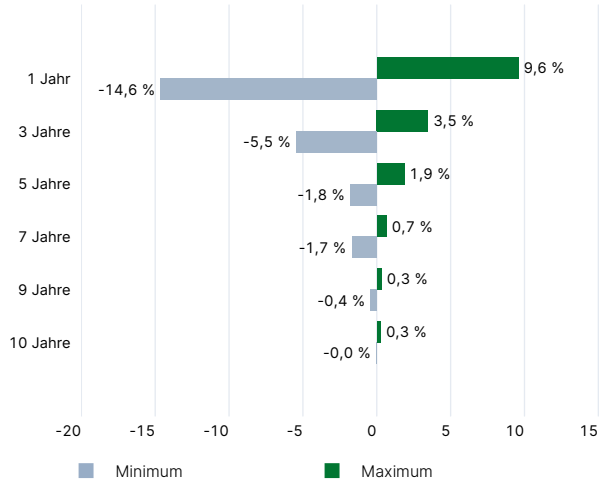
Statistische Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	4,72%
Größter historischer Verlust	-5,19%
Anteil positive Monate	52,78%

Fondskennzahlen (Anleihefonds)

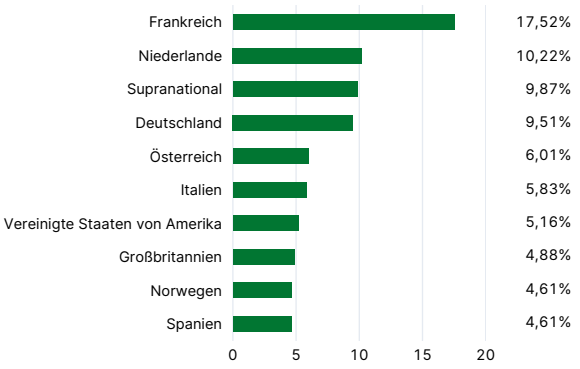
Ø WP-Rendite	3,56%
Modified Duration	5,16%
Duration	5,34 Jahr(e)
Ø Kupon	2,46%
Durchschnittsrating	A-

Min / Max Performance annualisiert ohne Vergleichsindex

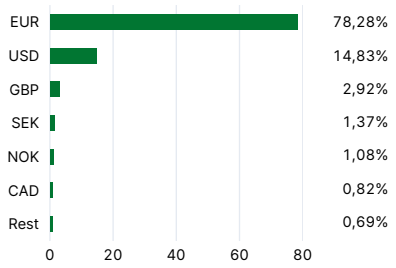


Anlagestruktur

Anleihen - Länderrisiko



Währungen



Risikoindikator lt. BIB (SRI) [2]

1	**2**	3	4	5	6	7

Empfohlene Mindesthaltedauer in Jahren

1	2	3	4	5	**6**	7	8	9	10	>

1 Angaben laut Pflichtpublikation

Anteilscheine

Anteilscheinart	Ausschüttungsfrequenz	ISIN	Währung	Rechenwert	Minimum Investment
Vollthesaurierer	-	AT0000A1EK55	EUR	99,20	0

Fonds Basisdaten

Fondsvolumen	EUR 236,74 Mio.
Erstausgabetag	01.06.2015
Ausschüttungsdatum	01.09.
Verwaltungsgebühr bis zu [1]	0,60% p.a.
Performance Fee	-
Nutzer iSd Referenzwerte-VO	-
Laufende Kosten	0,73%
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 9
Berücksichtigung von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gem. Taxonomie-Verordnung	Ja
Berücksichtigung von Principal Adverse Impacts (PAI-Kriterien)	Ja

Vorteile für Anlegerinnen und Anleger

- Anlage in ausgewählten Anleihen nachhaltiger (ethischer) Emittenten.
- Zusätzliche externe Zertifizierung der Anleihen erhöht Sicherheit über nachhaltige Ausrichtung – Vermeidung von „Greenwashing".
- Globale Streuung von Emittenten und Währungen.
- Kursgewinne bei fallenden Zinsen möglich.

Zu beachtende Risiken

- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen.
- Bonitätsverschlechterungen können zu Kursrückgängen führen.
- Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteil durch Wechselkursänderungen belastet werden.
- 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.

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