

Retailtranche: EUR R01

# ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE



Dollar-Unternehmensanleihen, ohne Währungsabsicherung

## Anlagecharakteristik

Der ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE investiert in Unternehmensanleihen bester bis mittlerer Bonität. Das Rating der Anleihen im Fonds ist Investment Grade. Das Portfolio ist breit gestreut. Die Anleihen lauten in der Regel auf US-Dollar und werden vorwiegend von US-amerikanischen, aber auch europäischen und anderen internationalen Unternehmen begeben. 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 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 BOND DOLLAR CORPORATE 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 BOND DOLLAR CORPORATE zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE 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 Versteilerung 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. Der Risikoaufschlag von US Investment Grade-Unternehmensanleihen hat sich um 21 Basispunkte auf 152,551 Basispunkte ausgeweitet. Dabei sahen wir im US High Yield-Bereich einen steigenden Risikoaufschlag auf 384 Basispunkte. In diesem gesamten Marktumfeld konnte der Fonds ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE keine positive Performance erwirtschaften. Die Rendite ist im Fonds gestiegen. 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**

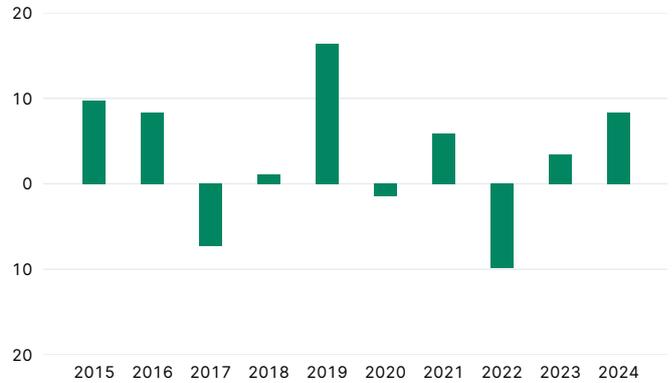


Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 30.04.2015 und 30.04.2025

Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
-6,4%	0,1%	-0,4% p.a.	-0,9% p.a.	1,4% p.a.	2,8% p.a.

■ Fonds/Tranche

**Jahresperformance**



2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
9,7%	8,4%	-7,3%	1,1%	16,4%	-1,4%	5,9%	-9,9%	3,5%	8,4%

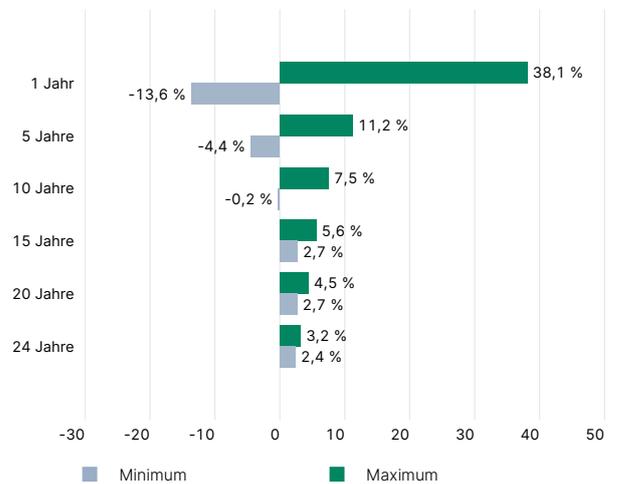
**Statistische Kennzahlen (3 Jahre)**

Volatilität	7,41%
Größter historischer Verlust	-10,07%
Anteil positive Monate	47,22%

**Fondskennzahlen (Anleihefonds)**

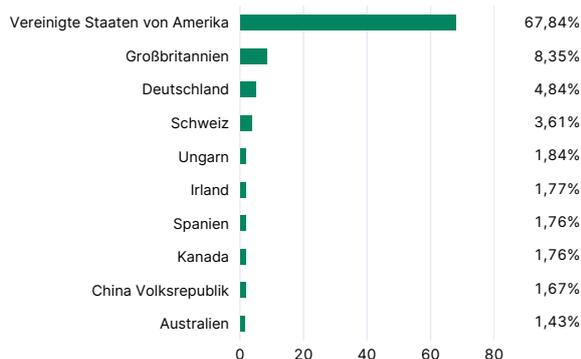
Ø WP-Rendite	5,39%
Modified Duration	6,10%
Duration	6,26 Jahr(e)
Ø Kupon	4,42%
Durchschnittsrating	BBB+

**Min / Max Performance annualisiert ohne Vergleichsindex**

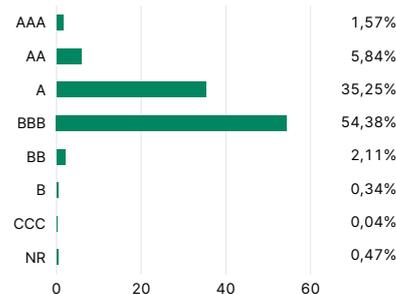


**Anlagestruktur**

**Anleihen - Länderrisiko**



**Anleihen - Rating**



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



**Empfohlene Mindesthaltedauer in Jahren**



1 Angaben laut Pflichtpublikation

**Ausschüttungsrendite der letzten 5 Jahre für die ISIN AT0000724257**

Geschäftsjahr	EXTAG	Währung	Auszahlung	KEST	Ausschüttungsrendite
2023/2024	27.09.2024	EUR	2,60	0,09	3,32
2022/2023	28.09.2023	EUR	3,10	0,82	3,58
2021/2022	29.09.2022	EUR	1,90	0,95	2,13
2020/2021	29.09.2021	EUR	1,70	0,80	1,89
2019/2020	29.09.2020	EUR	2,30	1,30	2,51

**Anteilscheine**

Anteilscheinart	Ausschüttungsfrequenz	ISIN	Währung	Rechenwert	Minimum Investment
Ausschütter	jährlich	AT0000724257	EUR	78,50	0
Vollthesaurierer	-	AT0000658950	EUR	187,14	0

**Fonds Basisdaten**



Fondsvolumen	EUR 21,45 Mio.
Erstausgabetag	15.01.2001
Ausschüttungsdatum	01.10.
Verwaltungsgebühr bis zu <sup>1</sup>	0,72% p.a.
Performance Fee	-
Nutzer iSd Referenzwerte-VO	-
Laufende Kosten	0,93%
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**

- ✓ Breite Streuung in ausgewählte USD Unternehmensanleihen mit guter bis mittlerer Bonität.
- ✓ Chancen auf langfristig attraktiven Ertrag.
- ✓ Kursgewinne bei fallenden Zinsen möglich.
- ✓ Ein steigender Dollar wirkt sich positiv auf die Fondsentwicklung aus.
- ✓ Investmentfonds sind Sondervermögen.

**Zu beachtende Risiken**

- ⚠ Ein fallender Dollar wirkt sich negativ auf die Fondspersformance aus.
- ⚠ Bei steigenden Zinsen kann es zu Kursrückgängen kommen.
- ⚠ 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 DOLLAR CORPORATE 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 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 Anteilhaber: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 Anteilhaber: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](mailto:contact@erste-am.com) / [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at) / Verlags- und Herstellungsort: Wien