

ERSTE STOCK VIENNA

Aktienfonds

Aktienfonds Österreich

Anlagecharakteristik

Der ERSTE STOCK VIENNA investiert in Unternehmen, die an der Wiener Börse notiert sind, ihren Sitz in Österreich haben oder einen starken Österreich-Bezug aufweisen. Diese breite Auswahl ermöglicht vielfältige Veranlagungsmöglichkeiten und Risikostreuung. Der Investmentprozess des Fonds basiert auf fundamentaler Unternehmensanalyse. Bei der Titelauswahl wird der Fokus auf qualitativ hochwertige und wachstumsstarke Unternehmen gelegt. 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 STOCK VIENNA 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 STOCK VIENNA zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des ERSTE STOCK VIENNA berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

Portfoliokommentar

Die internationalen Märkte konnten im April ihre Verluste der Vormonate zu großen Teilen wieder aufholen. Hauptgrund dafür war die Hoffnung auf eine Einigung im Zollstreit zwischen den USA und dem Rest der Welt, die durch die Aussetzung der US-Zölle für einen Großteil der betroffenen Länder genährt wurde. Die Volatilität dürfte jedoch nach wie vor hoch bleiben, da die Meldungen aus den USA weiter von Tag zu Tag hohen Schwankungen und oftmaligen Kehrtwenden unterworfen sind. Daneben half auch der Beginn der US-Berichtsaison, der überraschend positiv verlief, wenngleich einige Unternehmen in ihren „Negativszenarien“ auf die dämpfende Wirkung von Zöllen aufmerksam machten. In Europa beginnt die Berichtsaison traditionell etwas später, wenngleich erste Indikationen der Unternehmen bisher durchaus positiv verliefen. Von der positiven Grundstimmung konnten vor allem zyklische Unternehmen wie Banken, Baufirmen und Reisefirmen profitieren.

Diese Unternehmen zählten auch am heimischen Markt zu den Gewinnern. Vor allem Porr und Strabag konnten ihren Höhenflug der letzten Monate weiter fortsetzen. Optimismus in Bezug auf das deutsche Infrastrukturprogramm beflügelte hierbei die Fantasie der Investoren. Schwächer entwickelte sich insbesondere Pierer Mobility, hier ist die Finanzierung und damit der Fortbestand der wichtigen Tochter KTM weiter unklar.

Im Fonds haben wir nur kleinere Veränderungen vorgenommen. So haben wir unsere Position in Immobilienaktien aufgrund idiosynkratischer Risiken deutlich reduziert. Wir halten darüber hinaus einen erhöhten Cashbestand um bei weiteren Rückgängen von günstigen Preisen profitieren zu können.

Der Fonds war im Jänner im Schnitt zu 97% investiert.

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



Wertentwicklung



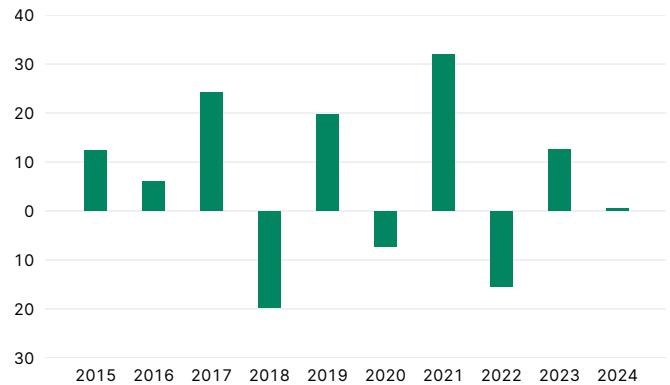
Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 30.04.2015 und 30.04.2025

Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
14,1%	11,5%	7,4% p.a.	12,3% p.a.	4,9% p.a.	5,5% p.a.

■ Fonds/Tranche



Jahresperformance

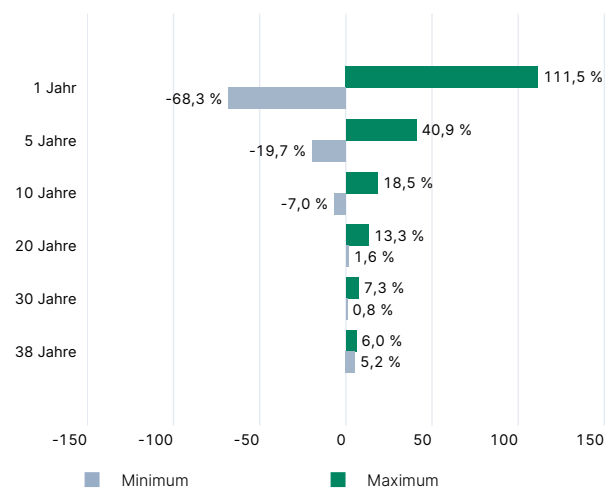


2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
12,4%	6,0%	24,1%	-19,7%	19,7%	-7,2%	32,0%	-15,4%	12,6%	0,5%

Statistische Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	15,69%
Größter historischer Verlust	-19,08%
Anteil positive Monate	55,56%

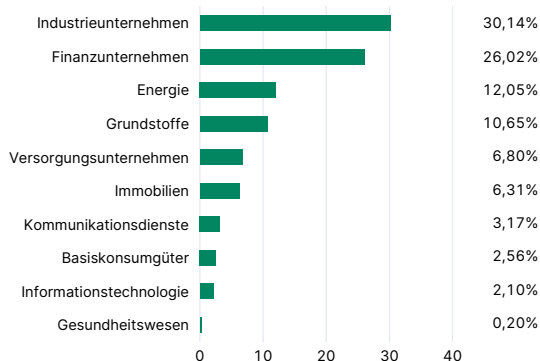
Min / Max Performance annualisiert ohne Vergleichsindex



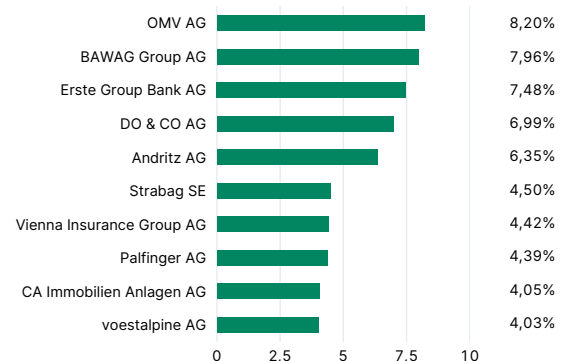


Anlagestruktur

Aktien - Sektoren



Top 10 Aktien (Durchrechnung Subfonds)



Risikoindikator lt. BIB (SRI)²



Empfohlene Mindesthaltedauer in Jahren



1 Angaben laut Pflichtpublikation

Ausschüttungsrendite der letzten 5 Jahre für die ISIN AT0000858147

Geschäftsjahr	EXTAG	Währung	Auszahlung	KES	Ausschüttungsrendite
2023/2024	30.10.2024	EUR	2,50	0,58	2,71
2022/2023	30.10.2023	EUR	2,25	0,17	2,53
2021/2022	28.10.2022	EUR	2,25	0,18	2,02
2020/2021	28.10.2021	EUR	2,50	0,15	3,76
2019/2020	29.10.2020	EUR	1,75	0,14	1,82

Anteilscheine

Anteilscheinart	Ausschüttungsfrequenz	ISIN	Währung	Rechenwert	Minimum Investment
Ausschütter	jährlich	AT0000858147	EUR	115,82	-
Vollthesaurierer	-	AT0000673397	EUR	212,19	-

Fonds Basisdaten



Fondsvolumen	EUR 61,25 Mio.
Erstausgabetag	23.06.1986
Ausschüttungsdatum	01.11.
Verwaltungsgebühr bis zu ¹	1,40% p.a.
Performance Fee	-
Nutzer iSd Referenzwerte-VO	-
Laufende Kosten	1,54%
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 Unternehmen mit Sitz und/oder Notiz in Österreich schon mit geringem Kapitaleinsatz.
- ✓ Chancen auf attraktive Wertsteigerung.
- ✓ Der Fonds eignet sich als Beimischung zu einem bestehenden Aktienportfolio und ist für einen langfristigen Substanzzuwachs bestimmt.

Zu beachtende Risiken

- ⚠ Der Fondspreis kann stark schwanken (hohe Volatilität).
- ⚠ 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.

Kontakt Daten

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