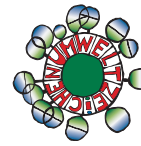


Retailtranche: EUR R01

ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT

**Aktienfonds**

Globaler Aktienfonds der Umwelttechnologiebranche

Anlagecharakteristik

Der ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT investiert weltweit vor allem in Unternehmen aus dem Bereich Umwelttechnologie. Der Investmentprozess des Fonds basiert auf fundamentaler Unternehmensanalyse. Die Titelauswahl erfolgt mit Fokus auf Unternehmen welche in den Bereichen Wasseraufbereitung und -versorgung, Recycling und Abfallwirtschaft, Erneuerbare Energie, Energieeffizienz und Mobilität tätig sind. Eine Absicherung von Fremdwährungsrisiken ist grundsätzlich nicht vorgesehen, jedoch möglich. Zwischen Erste Asset Management und WWF besteht seit Oktober 2006 eine Kooperation, in deren Rahmen das Fondsmanagement durch einen vom WWF initiierten Umweltbeirat unterstützt wird. Gleichzeitig spendet die Erste Asset Management einen Teil ihrer Verwaltungsgebühr des Fonds. Eine messbare positive Auswirkung (Impact) auf Umwelt beziehungsweise Gesellschaft steht bei der Investmententscheidung im Vordergrund.

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

Weitere Ausführungen zur nachhaltigen Ausrichtung des ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT 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 WWF STOCK ENVIRONMENT zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

Portfoliokommentar

Im Mai hatten die entwickelten Länder (MSCI World 2,62 %) eine positive, die Schwellenländer (MSCI EM -1,27 %) jedoch eine negative Entwicklung verzeichnet. Der MSCI World hat den MSCI EM um 3,89 Prozentpunkte outperformt. Der schwächere Dollar (DXY -2,99 %) und die niedrigeren Renditen (US 10j. -18 Basispunkte) wirkten sich positiv auf die Bewertung von Aktien aus. Amerikanische Aktien (S&P 500 3,18 %) haben relativ zu europäische Aktien outperformt, wobei beide Indices zugewinnen konnten (Eurostoxx 50 1,27 %). In den USA hat der IT Index (NASDAQ + 4,64 %) die Zykliker (Dow Jones 0,72 %) und den generellen Markt (S&P 500) outperformt. Die besten Sektoren im S&P 500 waren Information Technology (8,25 %) und Utility (6,78 %). Die schlechtesten Sektoren waren Consumer Discretionary (-1,36 %) und Energy (-2,5 %). Der österreichische Aktienindex konnte 5,81 % hinzugewinnen. Global hatten im Mai Growth Aktien im Vergleich zu Value Aktien die Nase vorne (MSCI World Value 1,22 % vs. MSCI World Growth 3,95 %). Die Volatilität hat im Verlauf des Monats abgenommen (VIX -18,72 % & MOVE -16,5 %). Im positiven Marktumfeld konnte der Fonds stark outperformen. Zu den Gewinnern zählten unter anderem First Solar (Erneuerbare Energie), Sunrun (Erneuerbare Energie), Sunnova (Erneuerbare Energie) und Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure (Erneuerbare Energie). Negativ entwickelten sich Shoals (Erneuerbare Energie), Steico (Energieeffizienz) und Solaredge (Erneuerbare Energie). Wir haben im vergangenen Monat unsere Positionen in Shoals und Hammond Power Solutions erhöht. Auf der Gegenseite haben wir unter anderem unsere Position in Aumann und Everfuel reduziert. Im Fonds halten wir die größte Gewichtung im Bereich Erneuerbare Energie (41,6%) vor Energieeffizienz (21%), gefolgt von Recycling (12,8%), Wasser (8,3%), Mobilität (5,5%) und Energiespeicherung (4,6%). Der Investitionsgrad liegt per Ende Mai bei 97,6%.

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



Wertentwicklung



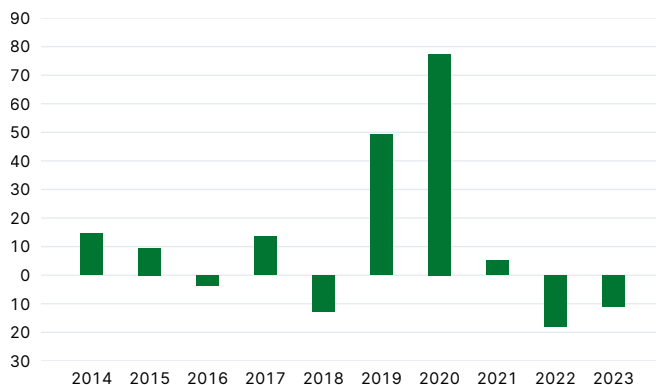
Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 02.06.2014 und 31.05.2024

Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
-5,1%	-13,5%	-10,5% p.a.	9,0% p.a.	7,5% p.a.	3,6% p.a.

■ Fonds/Tranche



Jahresperformance



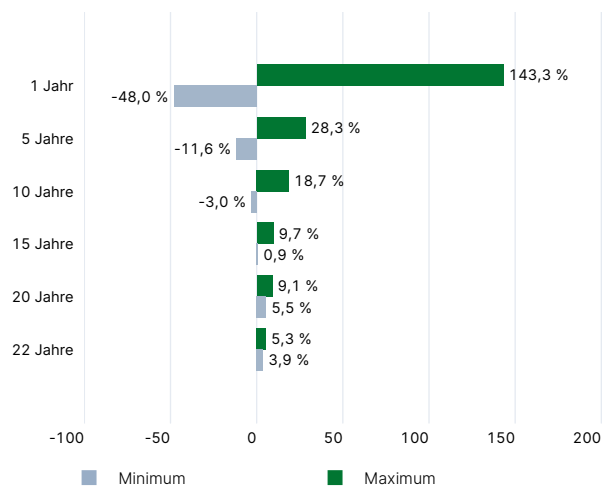
2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
14,6%	9,5%	-3,7%	13,5%	-12,8%	49,2%	77,4%	5,1%	-18,1%	-11,0%

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt lt. OeKB Methode. Die Wertentwicklung unterstellt eine vollständige Wiederveranlagung der Ausschüttung und berücksichtigt die Verwaltungsgebühr sowie eine allfällige erfolgsbezogene Vergütung. Der bei Kauf gegebenenfalls anfallende einmalige Ausgabeaufschlag und allenfalls individuelle transaktionsbezogene oder laufend ertragsmindernde Kosten (z.B. Konto- und Depotgebühren) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt.

Statistische Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	29,63%
Größter historischer Verlust	-47,97%
Anteil positive Monate	47,22%

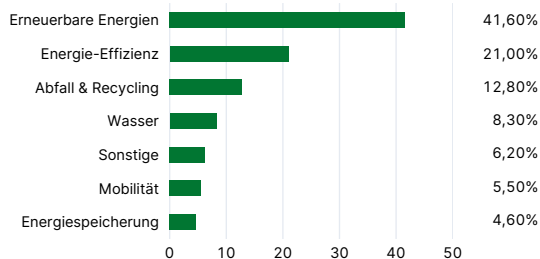
Min / Max Performance annualisiert ohne Vergleichsindex



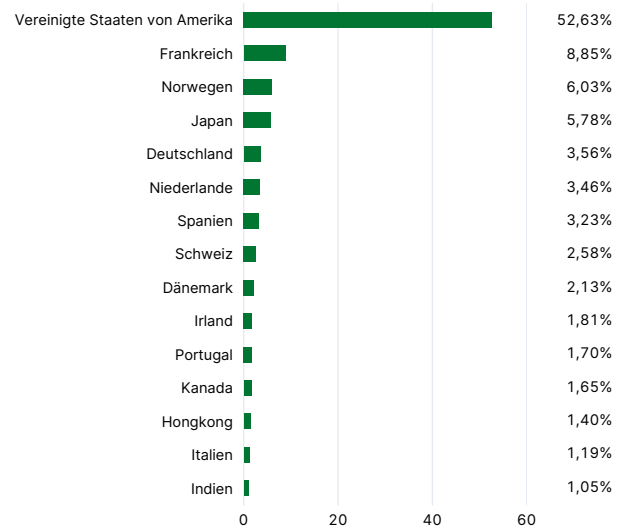


Anlagestruktur

Aktien - Subindustrien



Aktien - Länderrisiko



Risikoindikator lt. BIB (SRI)¹



Empfohlene Mindesthaltedauer in Jahren



¹ Basisinformationsblatt

Ausschüttungsrendite der letzten 5 Jahre für die ISIN AT0000705660

Geschäftsjahr	EXTAG	Währung	Auszahlung	KEst	Ausschüttungsrendite
2022/2023	28.07.2023	EUR	4,00	1,52	1,54
2021/2022	28.07.2022	EUR	6,00	3,95	1,98
2020/2021	29.07.2021	EUR	5,50	3,94	2,89
2019/2020	30.07.2020	EUR	2,50	1,26	1,71
2018/2019	30.07.2019	EUR	2,00	0,00	1,56

Anteilscheine

Anteilscheinart	Ausschüttungsfrequenz	ISIN	Währung	Rechenwert	Minimum Investment
Ausschütter	jährlich	AT0000705660	EUR	196,52	0
Thesaurierer	jährlich	AT0000705678	EUR	209,80	0
Vollthesaurierer	-	AT0000A03N37	EUR	225,69	0

Fonds Basisdaten



Fondsvolumen	EUR 588,03 Mio.
Erstausgabetag	02.07.2001
Ausschüttungsdatum	01.08.
Verwaltungsgebühr bis zu ² / Verwaltungsgebühr tatsächlich	1,80% p.a. / 1,5000% p.a.
Performance Fee	-
Nutzer iSd Referenzwerte-VO	-
Laufende Kosten	1,73%
Depotbank	Erste Group Bank AG
Kapitalanlagegesellschaft	Erste Asset Management GmbH

2 Angaben laut Pflichtpublikation

Nachhaltigkeit



Offenlegungs-Verordnung	Artikel 9
Berücksichtigung von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten	Ja
Berücksichtigung von Principal Adverse Impacts (PAIs)	Ja

Vorteile für Anlegerinnen und Anleger

- ✓ Breite Streuung in Unternehmen der Umweltbranche schon mit geringem Kapitaleinsatz.
- ✓ Unterstützung der Umweltschutzprogramme des WWF durch die Erste AM.
- ✓ 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).
- ⚠ Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Anteilwert in Euro 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

Telefon: +43 (0)50100 14299
E-Mail: institutional@erste-am.com

[Order & Abwicklungsdetails](#)

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle Erste Asset Management GmbH. Die Kommunikationssprache der Vertriebsstellen ist Deutsch und jene der Verwaltungsgesellschaft zusätzlich auch 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.

Hinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das schwer zu verstehen sein kann. Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, empfehlen wir Ihnen, die erwähnten Fondsdokumente zu lesen. Diese Unterlagen erhalten Sie zusätzlich zu den oben angeführten Stellen kostenlos am jeweiligen Sitz der vermittelnden Sparkasse und der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Sie können die Unterlagen auch elektronisch abrufen unter www.erste-am.com.

Wichtig: Die im Basisinformationsblatt angeführten Performance-Szenarien beruhen auf einer Berechnungsmethodik, die in einer EU-Verordnung vorgegeben ist. Die künftige Marktentwicklung lässt sich nicht genau vorhersagen. Die dargestellten Performance-Szenarien zeigen nur mögliche Erträge auf, basieren dabei aber auf den Erträgen in der jüngeren Vergangenheit. Die tatsächlichen Erträge könnten niedriger ausfallen als angegeben.

Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Merkmale unserer Anleger:innen hinsichtlich des Ertrags, der steuerlicher Situation, Erfahrungen und Kenntnisse, des Anlageziels, der finanziellen Verhältnisse, der Verlustfähigkeit oder Risikotoleranz.

Bitte beachten Sie: Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Eine Veranlagung in Wertpapieren birgt neben den geschilderten Chancen auch Risiken. 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. 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.

Wir dürfen dieses Finanzprodukt weder direkt noch indirekt natürlichen bzw. juristischen Personen anbieten, verkaufen, weiterverkaufen oder liefern, die ihren Wohnsitz bzw. Unternehmenssitz in einem Land haben, in dem dies gesetzlich verboten ist. Wir dürfen in diesem Fall auch keine Produktinformationen anbieten.

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“.

In dieser Mitteilung wird ausdrücklich keine Anlageempfehlung erteilt, sondern lediglich die aktuelle Marktmeinung wiedergegeben. Diese Mitteilung ersetzt somit keine Anlageberatung und berücksichtigt weder die Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen, noch unterliegt sie dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Die Unterlage stellt keine Vertriebsaktivität der Verwaltungsgesellschaft dar und darf somit nicht als Angebot zum Erwerb oder Verkauf von Finanz- oder Anlageinstrumenten verstanden werden.

Die Erste Asset Management GmbH ist mit den vermittelnden Sparkassen und der Erste Bank verbunden.

Beachten Sie auch die „Informationen über uns und unsere Wertpapierdienstleistungen“ Ihres Bankinstituts.
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