

Retailtranche: EUR R01

ERSTE RESPONSIBLE RESERVE



Nachhaltig orientierter Rentenfonds mit kurzer Zinsbindung

Anlagecharakteristik

Der ERSTE RESPONSIBLE RESERVE ist ein Rentenfonds mit kurzer Zinsbindung und nachhaltigem Investmentansatz, der großteils in kurz laufende Anleihen (Restlaufzeit maximal 3 Jahre), Geldmarktpapiere und Pfandbriefe von Finanzinstituten, Staaten, supranationalen Emittenten und Unternehmen im Investmentgrade investiert. Der Fonds investiert ausschließlich in Emittenten, die den ESG Kriterien der Erste AM entsprechen. Etwaige Fremdwährungsrisiken werden zumeist abgesichert. Die Investition in Anleihen von Unternehmen und Staaten, die nach ökologischen, sozialen und Governance-Aspekten zu den Vorreitern zählen, steht bei der Investmententscheidung im Vordergrund. Im Rahmen eines ganzheitlichen ESG-Ansatzes werden dabei auch ethische Aspekte berücksichtigt.

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 RESERVE 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 RESERVE zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des ERSTE RESPONSIBLE RESERVE berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

Portfoliokommentar

Die Performance des ERSTE RESPONSIBLE RESERVE war im April bei weitgehend stabilen Risikoprämien und stabilen Renditen bei kurzlaufenden Anleihen positiv. Unterstützt wurde die Wertentwicklung durch die laufende erhöhte Rendite der Anleihen im Portfolio bei geringen Wertschwankungen aufgrund deren kurzen Restlaufzeiten. Emittenten im Fonds, die ihre Risikoprämien stärker einengen konnten, waren Titel von Sparebank, Rabobank, Equitable Bank und Andorra. Ausweitungen ihrer Risikoprämien mussten Anleihen von Bawag, Investec und Ljubljanska Banka hinnehmen. Die Duration im Gesamtfonds liegt bei 0,63 Jahren. Die durchschnittliche Rendite der Anleihen im Fonds liegt bei 2,53% auf Endfälligkeit. Gegenüber Asset-Swap beträgt der durchschnittliche Spread 39,8 Basispunkte. Im April erfolgten mehrere planmäßige Tilgungen sowie die Kündigung einer nachrangigen Anleihe der Deutschen Bahn. Am Primärmarkt wurden Anleihen von Fresenius Medical Care, Visa, Achmea Bank und Nationwide gekauft. Am Sekundärmarkt wurden kurzlaufende Titel von Macquarie, Erste Group Bank und KBC gekauft. Der Fonds hält Ende des Monats eine leicht erhöhte Cashreserve.

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

Wertentwicklung

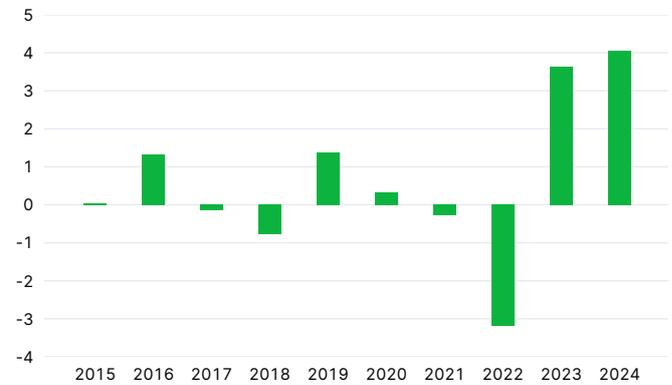


Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 30.04.2015 und 30.04.2025

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

■ Fonds/Tranche

Jahresperformance



| 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | |
|------|------|------|-------|-------|------|------|-------|-------|------|------|
| ■ | 0,0% | 1,3% | -0,1% | -0,8% | 1,4% | 0,3% | -0,3% | -3,2% | 3,6% | 4,1% |

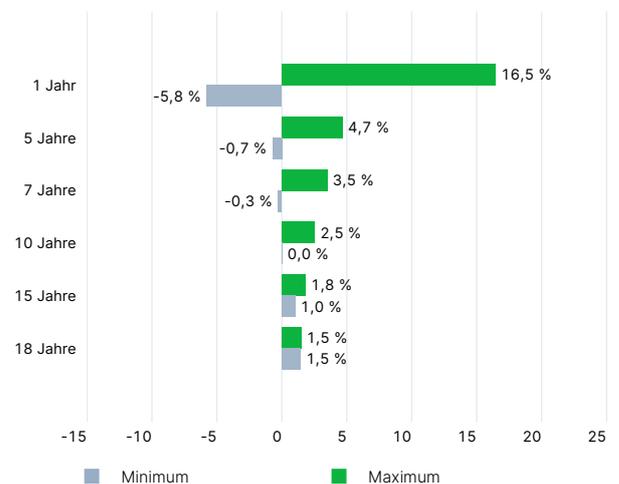
Statistische Kennzahlen (3 Jahre)

| | |
|------------------------------|--------|
| Volatilität | 1,39% |
| Größter historischer Verlust | -1,87% |
| Anteil positive Monate | 83,33% |

Fondskennzahlen (Anleihefonds)

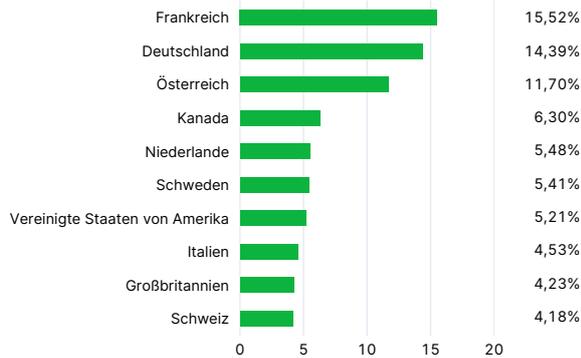
| | |
|---------------------|--------------|
| Ø WP-Rendite | 2,53% |
| Modified Duration | 0,62% |
| Duration | 0,63 Jahr(e) |
| Ø Kupon | 2,23% |
| Durchschnittsrating | A- |

Min / Max Performance annualisiert ohne Vergleichsindex

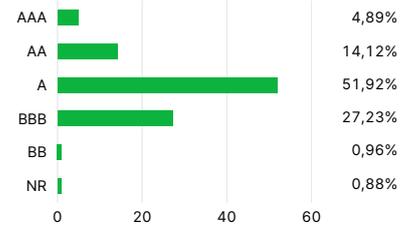


 **Anlagestruktur**

Anleihen - Länderrisiko



Anleihen - Rating



Risikoindikator lt. BIB (SRI)²



Empfohlene Mindesthaltedauer in Jahren



1 Angaben laut Pflichtpublikation

Ausschüttungsrendite der letzten 5 Jahre für die ISIN AT0000A03951

| Geschäftsjahr | EXTAG | Währung | Auszahlung | KEst | Ausschüttungsrendite |
|---------------|------------|---------|------------|------|----------------------|
| 2024/2025 | 29.04.2025 | EUR | 2,25 | 0,63 | 2,43 |
| 2023/2024 | 29.04.2024 | EUR | 2,60 | 0,04 | 2,85 |
| 2022/2023 | 27.04.2023 | EUR | 0,95 | 0,00 | 1,02 |
| 2021/2022 | 28.04.2022 | EUR | 0,19 | 0,14 | 0,20 |
| 2020/2021 | 29.04.2021 | EUR | 0,05 | 0,00 | 0,05 |

Anteilscheine

| Anteilscheinart | Ausschüttungsfrequenz | ISIN | Währung | Rechenwert | Minimum Investment |
|------------------|-----------------------|--------------|---------|------------|--------------------|
| Ausschütter | jährlich | AT0000A03951 | EUR | 93,79 | 0 |
| Vollthesaurierer | - | AT0000A0WLX3 | EUR | 123,41 | 0 |

Fonds Basisdaten



| | |
|---------------------------------------|-----------------------------|
| Fondsvolumen | EUR 408,92 Mio. |
| Erstausgabetag | 15.11.2006 |
| Ausschüttungsdatum | 02.05. |
| Verwaltungsgebühr bis zu ¹ | 0,24% p.a. |
| Performance Fee | - |
| Nutzer iSd Referenzwerte-VO | - |
| Laufende Kosten | 0,31% |
| 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 | Ja |
| Berücksichtigung von Principal Adverse Impacts (PAI-Kriterien) | Ja |

Vorteile für Anlegerinnen und Anleger

- ✓ Anlage in ausgewählte Anleihen nachhaltiger (ethischer) Emittenten.
- ✓ Gute Sicherheit durch Emittenten mit sehr guter bis mittlerer Bonität.
- ✓ Geringe Kursschwankungen durch Veranlagung in Anleihen mit variabler Verzinsung oder kurzer Restlaufzeit.

Zu beachtende Risiken

- ⚠ Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen 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.

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