

Retailtranche: EUR R01

GreenStars Balanced



Gemischter Fonds mit variabler Vermögensaufteilung (Aktienanteil max. 50%) - Management durch Impact Asset Management GmbH, Verwaltung durch Erste Asset Management GmbH

Anlagecharakteristik

Der GreenStars Balanced ist ein aktiv gemanagter globaler Investmentfonds. Der Aktienanteil kann bis zu 50% des Fondsvermögens betragen und wird an die jeweilige Marktphase angepasst. Im Rahmen des aktiven Managements kann unter anderem auch in Unternehmensanleihen investiert werden. Der Investmentprozess des Fonds basiert neben der strategischen und taktischen Asset Allokation vor allem auf den Merkmalen Qualität und Nachhaltigkeit bei der Titelauswahl. Im Rahmen eines ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatzes wird überwiegend auf qualitativ hochwertige, global agierende Unternehmen mit starker Marktstellung gesetzt, die nach ökologischen, sozialen und Governance-Aspekten zu den Vorreitern zählen.

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 GreenStars Balanced 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 GreenStars Balanced zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des GreenStars Balanced berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

Portfoliokommentar

Globale Aktien gaben im April erneut nach und stabilisierten sich lediglich im Monatsverlauf. Die amerikanische Regierung hatte ihre geplanten Strafzölle im Rahmen einer Pressekonferenz konkretisiert, die Höhe, der Umfang und die zeitliche Umsetzung überraschte dabei sogar die Pessimisten. Die Erwartungen hinsichtlich Wachstums, Inflation und Rezessionsgefahr wurden daraufhin revidiert. In der relativen Performance war der Abgabedruck bei amerikanischen Anlagen auffällig - US-Aktien, US-Anleihen und der USD hinkten vergleichbaren Anlagen in Europa oder Asien hinterher. Gold behauptete sich als sicheren Hafen, auch europäische Anleihen notierten zum Monatsende im Plus.

Der GreenStars Balanced gab im April um ca. -1,6% nach. Europäische Aktien und defensive Branchen konnten sich gut behaupten (Münchner Rück +2,0%, RELX +1,8%), stärkere Verluste mussten die zyklischen Titel hinnehmen (Johnson Controls -2,6%, Ameriprise Financial -7,6%), die Schlusslichter bildeten vor allem die Wachstumsbranchen Technologie und Kommunikation (Deutsche Telekom -7,1%, Marvell Technologies -9,5%). Insgesamt entwickelte sich das Aktienportfolio marktkonform, trotz des Überhangs von Quality-Growth in der Ausrichtung. Die Anleihen bewegten sich seitwärts, hier wirkten die niedrigen Kreditrisiken unterstützend. Die Investmentquoten wurden mit 48% Aktien und 45% Unternehmensanleihen trotz der hohen Volatilität weitestgehend stabil gehalten, wir nutzen die Kursschwäche eher für selektive Zukäufe („Rebalancing“). Die gewichtete Rendite der Anleihen lag bei 3,1% (inkl. Währungsabsicherung), die effektive Duration bei 6,9 Jahren.

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

Wertentwicklung

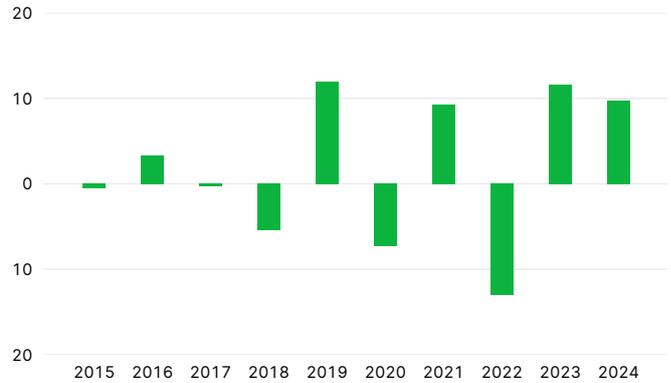


Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 04.05.2015 und 02.05.2025

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

■ Fonds/Tranche

Jahresperformance

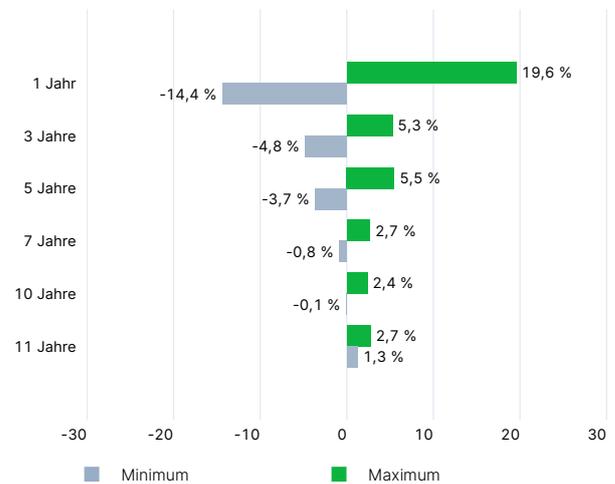


2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
-0,5%	3,4%	-0,3%	-5,5%	12,0%	-7,3%	9,3%	-13,0%	11,6%	9,8%

Statistische Kennzahlen (3 Jahre)

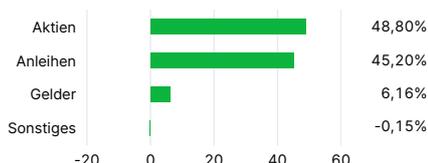
Volatilität	8,08%
Größter historischer Verlust	-7,33%
Anteil positive Monate	58,33%

Min / Max Performance annualisiert ohne Vergleichsindex

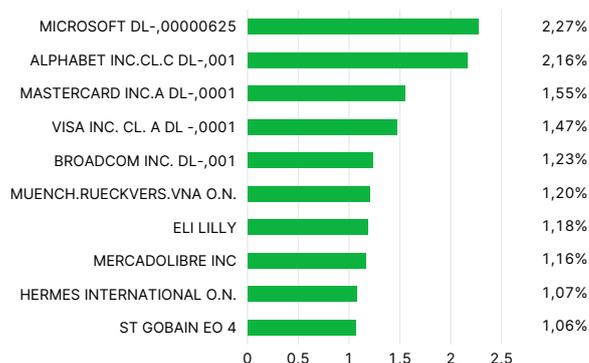


 **Anlagestruktur**

Assetklassen



Aktien - Top 10



Risikoindikator lt. BIB (SRI)²



Empfohlene Mindesthaltedauer in Jahren



1 Angaben laut Pflichtpublikation

Anteilscheine

Anteilscheinart	Ausschüttungsfrequenz	ISIN	Währung	Rechenwert	Minimum Investment
Vollthesaurierer	-	AT0000A12GB5	EUR	12,51	0

Fonds Basisdaten



Fondsvolumen	EUR 28,04 Mio.
Erstausgabebetag	02.12.2013
Ausschüttungsdatum	01.08.
Verwaltungsgebühr bis zu ¹	1,25% p.a.
Performance Fee	-
Nutzer iSd Referenzwerte-VO	-
Laufende Kosten	1,41%
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

- ✓ Breit gestreute Veranlagung über mehrere Länder, Branchen, Regionen und Währungen.
- ✓ Aktives Management der Asset Allokation und Titelselektion nach fundamentalen Kriterien.
- ✓ Berücksichtigt bei der Wertpapierauswahl die umfassenden Nachhaltigkeits-Kriterien der Erste AM.
- ✓ Schwerpunkt auf Qualitätsunternehmen mit Chancen auf attraktive Wertsteigerung.

Zu beachtende Risiken

- ⚠ Anlagen an Kapitalmärkten unterliegen Marktpreisschwankungen.
- ⚠ Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondswert 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.