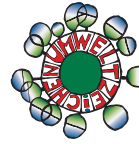


Retailtranche: EUR R01

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD



Weltweit nachhaltig orientierte, hochverzinsliche
Unternehmensanleihen

Anlagecharakteristik

Der ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD ist ein Anleihenfonds, dessen Anlageuniversum sich nach ethisch-nachhaltigen Kriterien zusammensetzt. Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in hochverzinsliche Unternehmensanleihen, die in EUR, GBP oder USD denominiert sind. Währungsrisiken werden strategisch meist abgesichert. Das Rating liegt vorrangig im High-Yield-Bereich (BB und niedriger). Im Rahmen eines ganzheitlichen ESG-Ansatzes werden im Veranlagungsprozess 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 RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD 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 BOND GLOBAL HIGH YIELD zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

Portfoliokommentar

In Deutschland ist die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihen um 30 Basispunkte auf 2,44% gefallen. Wir sahen eine Versteilerung der EUR-Zinskurve. Die Europäische Zentralbank senkte den Leitzins um 25 Basispunkte auf 2,4%. Europäische Aktien entwickelten sich negativ. Der Risikoaufschlag von Euro Investment Grade-Unternehmensanleihen hat sich um 14 Basispunkte auf 112 Basispunkte ausgeweitet. Dabei sahen wir im Euro High Yield-Bereich einen steigenden Risikoaufschlag auf 374 Basispunkte. 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. Der Risikoaufschlag von Emerging Markets-Unternehmensanleihen hat sich um 29 Basispunkte auf 294 Basispunkte ausgeweitet. Dabei sahen wir einen steigenden Risikoaufschlag im Investment Grade-Bereich und einen steigenden Risikoaufschlag im High Yield-Bereich. In diesem gesamten Marktumfeld konnte der Fonds ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD eine positive Performance erwirtschaften. Die Rendite ist im Fonds gestiegen. Die Duration verkürzte sich. Der laufende Kupon erhöhte sich. Die Cash Position fiel. Die Kreditqualität im Portfolio wurde gesenkt und führte zu einem verschlechterten Durchschnittsrating.

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

Wertentwicklung

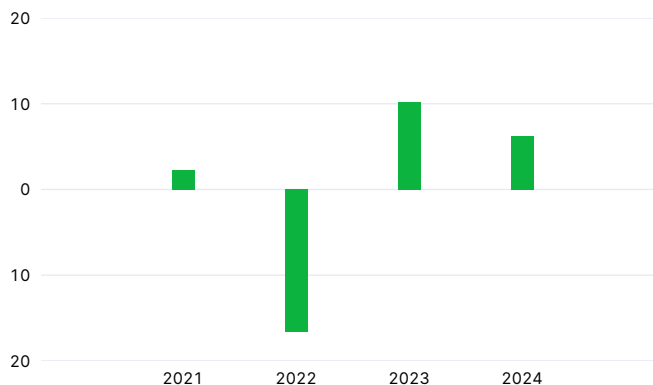


Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 11.05.2020 und 30.04.2025

Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
1,0%	6,7%	2,8% p.a.	-	-	2,6% p.a.

Fonds/Tranche

Jahresperformance



2021	2022	2023	2024
2,3%	-16,6%	10,2%	6,2%

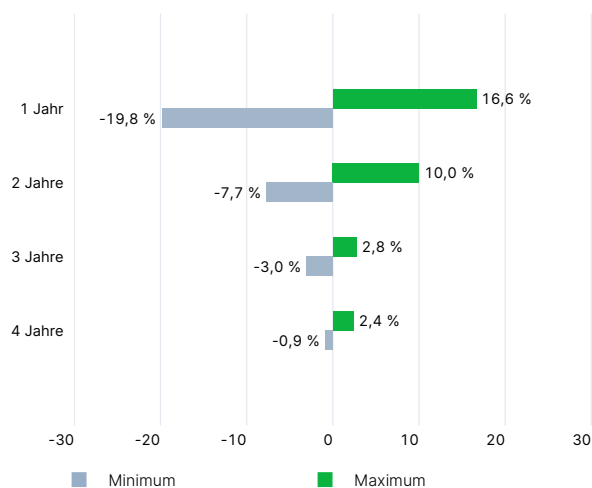
Statistische Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	7,15%
Größter historischer Verlust	-9,46%
Anteil positive Monate	63,89%

Fondskennzahlen (Anleihefonds)

Ø WP-Rendite	6,48%
Modified Duration	3,24%
Duration	3,38 Jahr(e)
Ø Kupon	5,41%
Durchschnittsrating	B+

Min / Max Performance annualisiert ohne Vergleichsindex



Risikoindikator lt. BIB (SRI)²

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

1 Angaben laut Pflichtpublikation

Empfohlene Mindesthaltedauer in Jahren

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	>
---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	---

Ausschüttungsrendite der letzten 5 Jahre für die ISIN AT0000A2DXZ9

Geschäftsjahr	EXTAG	Währung	Auszahlung	KES	Ausschüttungsrendite
2023/2024	27.02.2025	EUR	3,75	1,03	3,98
2022/2023	28.02.2024	EUR	3,75	0,80	4,15

2021/2022	27.02.2023	EUR	3,10	0,00	3,01
2020/2021	25.02.2022	EUR	3,00	1,02	2,70
2019/2020	25.02.2021	EUR	2,50	1,41	2,50

Anteilscheine

Anteilscheinart	Ausschüttungsfrequenz	ISIN	Währung	Rechenwert	Minimum Investment
Ausschütter	jährlich	AT0000A2DXZ9	EUR	96,67	-
Vollthesaurierer	-	AT0000A2DY18	EUR	114,03	-

Fonds Basisdaten



Fondsvolumen	EUR 156,97 Mio.
Erstausgabetag	11.05.2020
Ausschüttungsdatum	01.03.
Verwaltungsgebühr bis zu ¹	1,00% p.a.
Performance Fee	-
Nutzer iSd Referenzwerte-VO	-
Laufende Kosten	1,13%
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 ausgewählten Anleihen nachhaltiger (ethischer) Emittenten.
- ✓ Ethik-Beirat prüft regelmäßig die Nachhaltigkeit.
- ✓ Fremdwährungen werden zumeist gegenüber dem Euro abgesichert.
- ✓ Diversifikation durch breite Streuung im Bereich globaler Hochzins-Anleihen.

Zu beachtende Risiken

- ⚠ Bonitätsverschlechterungen können zu Kursrückgängen führen.
- ⚠ Erhöhtes Risiko durch mittlere bis geringe Schuldnerbonität der partizipierenden Unternehmen.
- ⚠ Der Fondspreis kann erheblichen Schwankungen unterliegen.
- ⚠ Fremdwährungsschwankungen können sich auf die Fondspreisentwicklung auswirken.
- ⚠ 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 Funds 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 Funds (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.