

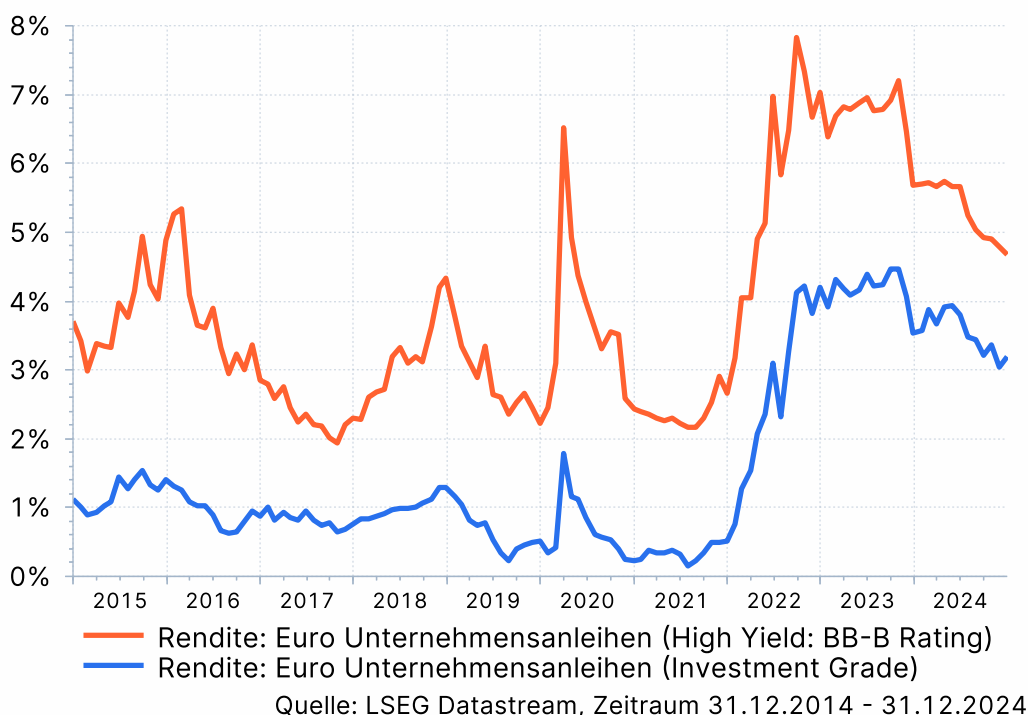
Erste Asset Management startet mit zwei Anleihen-Laufzeitfonds durch

- Zeichnungsphase für den ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028 II und ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2030 läuft bis 17.02.2025
- Mix aus Unternehmensanleihen in Euro mit geringer und guter Bonität
- Bandbreite der Startrendite beider Fonds zwischen 3,25% und 4,75%

Nach Jahren mit niedrigen oder negativen Zinsen finden Anleger:innen trotz der von der Europäischen Zentralbank (EZB) im Vorjahr vorgenommenen Zinssenkungen immer noch attraktive Renditen am Anleihenmarkt. Besonders Unternehmensanleihen spielen auf der Suche nach Erträgen eine wichtige Rolle im Portfolio. Zwar könnte die schwache Konjunktur im Euroraum die EZB zu weiteren Zinssenkungen veranlassen, doch wegen der zuletzt gestiegenen Inflation im Euroraum könnte das Tempo gedrosselt werden.

Hinweis: Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung der Renditen zu.

Entwicklung der Renditen von Unternehmensanleihen in den letzten 10 Jahren



Die Fondsgesellschaft Erste Asset Management (Erste AM) hat daher zu Jahresbeginn 2025 zwei neue Laufzeitfonds für Hochzins-Unternehmensanleihen aufgelegt. Der **ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028 II** und der **ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2030** investieren in hauptsächlich auf Euro lautende Unternehmensanleihen der Bonitätsstufen High Yield und Investment Grade – mit **Laufzeiten** von **drei**

bzw. **fünf Jahren**. „High-Yield-Anleihen weisen eine niedrigere Bonität auf als Anleihen, die als Investment Grade klassifiziert sind. In der Regel steht eine niedrigere Bonität für ein höheres Risiko und führt meist dazu, dass High-Yield-Anleihen eine höhere Rendite-Erwartung aufweisen können und ihre Wertentwicklung einem höheren Schwankungsrisiko unterliegt,“ erklärt Erste AM-Produktmanager Mario Kaudela.

Deshalb sind den beiden Fondsportfolios Investment-Grade-Unternehmensanleihen beigemischt, um die Stabilität zu erhöhen. In Summe liegt die geplante Rendite des Startportfolios beim dreijährigen ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028 II bei 3,25%-4,00% und beim fünfjährigen ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2030 bei ca. 3,75%-4,75% - vorbehaltlich Kosten und abhängig von den Marktbedingungen zum Fondsstart. Es gibt keine Garantie, dass die Fonds die angegebenen Renditen erzielen.

Breiter Branchen-Mix in beiden Fonds

Bei der Auswahl der Emittenten achtet das Fondsmanagement auf einen breiten Branchen-Mix: So werden im geplanten Startportfolio des ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028 II beispielsweise das französische Einzelhandelsunternehmen *Elo*, die *Telekom Italia*, der französische Autohersteller *Renault* oder das deutsche Medienunternehmen *Bertelsmann* vertreten sein.

Im ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2030 werden sich voraussichtlich Anleihen der spanischen *Banco Sabadell*, des deutschen Energie-Riesen *EON*, des italienischen Infrastrukturbetreibers *Mundys* oder des niederländischen Medienunternehmens *Ziggo* finden lassen. Im Rahmen des aktiven Managements können sich die genannten Portfolio-Positionierungen jederzeit ändern. Die hier angeführten Unternehmen sind beispielhaft ausgewählt worden und stellen keine Anlageempfehlung dar.

Die **Zeichnungsfrist für beide Laufzeitfonds dauert bis zum 17. Februar 2025**. Bis dahin können die Fonds in den Filialen der Erste Bank und Sparkassen in ganz Österreich oder online gezeichnet werden. Das in der Zeichnungsphase eingesammelte Kapital wird unmittelbar darauf am Kapitalmarkt veranlagt. Der Wert des Portfolios wird nach dem Ende der drei- bzw. fünfjährigen Laufzeit zurückgezahlt.

Alle weiteren Informationen finden Sie auf unserer Website unter: <https://www.erste-am.at/de/neue-laufzeitfonds>

Über uns

Die Erste Asset Management GmbH (Erste AM) ist eine internationale Vermögensverwalterin und Asset Managerin mit einer starken Position in Zentral- und Osteuropa. Hinter der Erste Asset Management steht die Finanzkraft der Erste Group Bank AG (Erste Group). An ihren Standorten in Österreich sowie in Deutschland, Kroatien, Rumänien, der Slowakei, Tschechien und Ungarn verwaltet die Erste AM ein Vermögen von rund **85,8 Mrd. Euro** (per 30.11.2024). Die Erste Asset Management ist bereits seit 1965 erfolgreich am Markt aktiv.

Rückfragen an:

Erste Asset Management GmbH | Communications & Digital Marketing | Am Belvedere 1, 1100 Wien
Paul Severin, +43 (0)50100 19982, E-Mail: paul.severin@erste-am.com
Dieter Kerschbaum, +43 (0)50100 19858, E-Mail: dieter.kerschbaum@erste-am.com
Philipp Marchhart, +43 (0)50100 19854, E-Mail: philipp.marchhart@erste-am.com

Eckdaten des ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028 II

Fondsname	ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028 II
Kapitalanlagegesellschaft	Erste Asset Management GmbH
Depotbank	Erste Group Bank AG
Zeichnungsfrist	von 7. Jänner 2025 bis 17. Februar 2025 ab dem Fondsstart ist keine Ausgabe vorgesehen
Fondsstart	18. Februar 2025
Valuta für Käufe in der Zeichnungsfrist	19. Februar 2025
Laufzeitende	30. April 2028
ISIN Ausschüttende Variante	AT0000A3G8B6
Fondswährung	EUR
Ausschüttungsdatum	ab 1. August 2026 (für 1. August 2025 ist nur eine KEST-Auszahlung vorgesehen)
Risikoeinstufung lt. Basisinformationsblatt	2
Rechnungsjahr	2. Mai bis 30. April
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,45% p.a.
Ausgabekosten	laut Vertriebsstelle
Rücknahmeabschlag (vor Laufzeitende)	bis zu 2% zugunsten des Fondsvermögens
Empfohlene Behaltedauer	Bis 30. April 2028

Eckdaten des ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2030

Fondsname	ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2030
Kapitalanlagegesellschaft	Erste Asset Management GmbH
Depotbank	Erste Group Bank AG
Zeichnungsfrist	von 7. Jänner 2025 bis 17. Februar 2025 ab dem Fondsstart ist keine Ausgabe vorgesehen
Fondsstart	18. Februar 2025
Valuta für Käufe in der Zeichnungsfrist	19. Februar 2025
Laufzeitende	30. April 2030
ISIN Ausschüttende Variante	AT0000A3G8D2
Fondswährung	EUR
Ausschüttungsdatum	ab 1. August 2026 (für 1. August 2025 ist nur eine KEST-Auszahlung vorgesehen)
Risikoindikator lt. Basisinformationsblatt	3
Rechnungsjahr	2. Mai bis 30. April
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,45% p.a.
Ausgabekosten	laut Vertriebsstelle
Rücknahmeabschlag (vor Laufzeitende)	bis zu 2% zugunsten des Fondsvermögens
Empfohlene Behaltedauer	bis 30. April 2030

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, die Investmentfonds nicht aufzulegen, sofern zum Beispiel das Fondsvolumen auf Basis der während der Zeichnungsfrist vorliegenden Zeichnungen zu gering ist, um ein kosteneffizientes Management gewährleisten zu können.

Die Fonds verfolgen eine aktive Veranlagungspolitik und orientiert sich nicht an einem Vergleichsindex. Die Vermögenswerte werden diskretionär ausgewählt und der Ermessensspielraum der Verwaltungsgesellschaft ist nicht eingeschränkt.

Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028 II kann zu wesentlichen Teilen in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten iSd § 72 InvFG 2011 investieren. Der ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028 II beabsichtigt gemäß den von der Österreichischen Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen mehr als 35 % seines Fondsvermögens in Wertpapieren und /oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anzulegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten finden Sie im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12.

Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2030 kann zu wesentlichen Teilen in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten iSd § 72 InvFG 2011 investieren. Der ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2030 beabsichtigt gemäß den von der Österreichischen Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen mehr als 35 % seines Fondsvermögens in Wertpapieren und /oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anzulegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten finden Sie im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12.

Hinweise: Die angegebene Rendite auf Endfälligkeit ist vor Abzug sämtlicher Kosten und stellt keine Ertragszusage dar. Es gibt keine Garantie, dass die Fonds die angegebene Rendite erzielen. Der Ertrag der Fonds kann beispielsweise durch Kosten, Ausfallrisiken, Wiederanlagerisiken und Verkäufen vor Fälligkeit beeinflusst werden. Die durchschnittliche Wertpapier-Rendite des Startportfolios wird gegebenenfalls abweichen und hängt von den Marktbedingungen zum Fondsstart ab. (Daten per 30.12.2024)

Das tatsächliche Startportfolio kann gegebenenfalls abweichen. Sofern in dieser Unterlage Portfoliopositionierungen von Fonds bekannt gegeben werden, basieren diese auf dem Stand der Marktentwicklung zum Redaktionsschluss. Im Rahmen des aktiven Managements können sich die genannten Portfoliopositionierungen jederzeit ändern. Bonitätsverschlechterungen führen nicht automatisch zu Verkäufen.

Die Ausschüttungen sind nicht garantiert. Die tatsächlichen Ausschüttungen hängen von vielen verschiedenen Faktoren ab, wie beispielsweise der Marktentwicklung und der Zusammensetzung des Portfolios. Der Portfoliowert am Ende der Laufzeit kann aufgrund der Ausschüttungspolitik, von Marktschwankungen, der Fondskosten oder aufgrund von Ausfällen auch niedriger sein als die ursprüngliche Investition.

Redaktionsschluss 30.12.2024

Rechtlicher Hinweis: Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapiere neben den geschilderten Chancen auch Risiken beinhaltet.

Wichtige rechtliche Hinweise

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. 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 Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der 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.