

## Erste Asset Management legt zwei neue Laufzeitfonds auf: ERSTE LAUFZEITFONDS 2029 II und ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 2030

Die wichtigsten Notenbanken haben bereits mehrere Male die Zinsen gesenkt, was zu einem Rückgang der Renditen bei Unternehmensanleihen führte. Verglichen mit den Werten vor zehn Jahren befinden sich diese immer noch auf interessanten Niveaus. Deshalb erweitert die Erste Asset Management ihr Angebot und startet im November mit zwei neuen Laufzeitfonds, die Anleger:innen einen planbaren Investmenthorizont und attraktive Renditechancen bieten.

### **ERSTE LAUFZEITFONDS 2029 II: Internationale Top-Unternehmen, attraktive Renditechancen**

Der [ERSTE LAUFZEITFONDS 2029 II](#) investiert in einen breit gestreuten Mix aus Unternehmensanleihen der Bonitätsstufen High Yield und Investment Grade sowie Euro-Staatsanleihen. Im geplanten Startportfolio finden sich internationale Unternehmen mit solider Marktstellung. Dazu zählen beispielsweise die Fluglinie *Air France*, *Crown European Holdings* – ein führender Anbieter von Verpackungslösungen mit transatlantischer Präsenz in Frankreich und den USA – sowie das Mobilfunkunternehmen *Telekom Italia*. Die erwartete Startrendite des Portfolios liegt zwischen 3,0 % und 4,0 % (vorbehaltlich Kosten und abhängig von den Marktbedingungen zum Fondsstart). Hinweis: Die hier angeführten Unternehmen sind beispielhaft ausgewählt worden und stellen keine Anlageempfehlung dar.

### **ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 2030: Für den Gewinnfreibetrag nach §10 und §14 EStG geeignet**

Der [ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 2030](#) fokussiert sich auf Euro-Staatsanleihen und Euro-Unternehmensanleihen, wobei alle Emittenten im Startportfolio ein Investment Grade Rating aufweisen. Sämtliche Anleihen lauten auf Euro. Bonitätsverschlechterungen können zu Kursrückgängen und Ausfällen führen. Das Startportfolio umfasst namhafte internationale Unternehmen. Beispielhaft sind hier die *ABN Amro Bank* aus den Niederlanden, *ASML* aus dem Bereich Informationstechnologie, *Mercedes-Benz* und *Siemens* aus Deutschland sowie *Unicredit* aus Italien genannt. Die erwartete Rendite des ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 2030 orientiert sich an den aktuellen Marktbedingungen und wird zum Fondsstart bekanntgegeben. Auch hier gilt: Die genannten Unternehmen dienen als Beispiele und stellen keine Anlageempfehlung dar. Der Fonds ist für den Gewinnfreibetrag nach §10 und §14 Einkommensteuergesetz (EStG) geeignet.

**Hinweise:** Es gibt keine Garantie, dass diese Fonds die angegebenen Renditen erzielen. Bonitätsverschlechterungen können zu Kursrückgängen und Ausfällen führen. Der jeweilige Portfoliowert am Ende der Laufzeit kann aufgrund der Ausschüttungspolitik, von Marktschwankungen, der Fondskosten, Tilgungsverlusten oder aufgrund von Ausfällen niedriger sein als die ursprüngliche Investition. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung der Renditen zu.

### Über uns

Die Erste Asset Management GmbH (Erste AM) ist eine internationale Vermögensverwalterin und Asset Managerin mit 60 Jahre Erfahrung am Markt. 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 **100,1 Mrd. Euro** (per 1.10.2025) **Rund 540 Mio. Euro sind inzwischen in 17 solcher Unternehmensanleihen-Laufzeitfonds veranlagt.** Das Unternehmen beschäftigt rund 500 Mitarbeiter:innen.

**Eckdaten ERSTE LAUFZEITFONDS 2029 II**

<b>Fondsname</b>	ERSTE LAUFZEITFONDS 2029 II
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG
<b>Zeichnungsfrist</b>	von 27. Oktober 2025 bis 9. Dezember 2025 ab dem Fondsstart am 10. Dezember 2025 ist keine Ausgabe mehr vorgesehen
<b>Fondsstart</b>	10. Dezember 2025
<b>Valuta für Käufe in der Zeichnungsfrist</b>	11. Dezember 2025
<b>Laufzeitende</b>	28. September 2029
<b>ISIN Ausschüttende Variante</b>	AT0000A3P9P3
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Ausschüttungsdatum</b>	ab 2. Jänner 2027
<b>Risikoindikator lt. Basisinformationsblatt</b>	2
<b>Rechnungsjahr</b>	1. Oktober bis 30. September
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 0,35% p.a.
<b>Ausgabekosten</b>	laut Vertriebsstelle
<b>Rücknahmeabschlag (vor Laufzeitende)</b>	bis zu 2% zugunsten des Fondsvermögens
<b>Empfohlene Behaltedauer</b>	bis 28. September 2029

**Eckdaten des ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 2030**

<b>Fondsname</b>	ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 2030
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG
<b>Zeichnungsfrist</b>	von 3. November 2025 bis 15. Dezember 2025. Von 16. Dezember 2025 bis 23. Dezember 2025 kann weiter in den gestarteten Fonds investiert werden. Nach dem 23. Dezember 2025 ist keine Ausgabe mehr vorgesehen.
<b>Fondsstart</b>	16. Dezember 2025
<b>Valuta für Käufe in der Zeichnungsfrist</b>	17. Dezember 2025
<b>Laufzeitende</b>	28. Februar 2030
<b>ISIN Ausschüttende Variante</b>	AT0000A3PAD6
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Ausschüttungsdatum</b>	ab 1. Juni 2027 (für 2026 ist nur eine KEST-Auszahlung vorgesehen)
<b>Risikoindikator lt. Basisinformationsblatt</b>	2
<b>Rechnungsjahr</b>	1. März bis Ultimo Februar
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 0,35% p.a.
<b>Ausgabekosten</b>	laut Vertriebsstelle
<b>Rücknahmeabschlag (vor Laufzeitende)</b>	bis zu 2% zugunsten des Fondsvermögens
<b>Empfohlene Behaltedauer</b>	bis 28. Februar 2030

**Wichtige rechtliche Hinweise:**

Beide 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.

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, Wiedieranlagerisiken, Tilgungsverlusten 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 17. Oktober 2025)

Das tatsächliche Startportfolio kann gegebenenfalls abweichen. Sofern in dieser Unterlage Portfoliositionierungen von Fonds bekannt gegeben werden, basieren diese auf dem Stand der Marktentwicklung zum Redaktionsschluss. Im Rahmen des aktiven Managements können sich die genannten Portfoliositionierungen 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, Tilgungsverlusten oder aufgrund von Ausfällen auch niedriger sein als die ursprüngliche Investition.

### **Warnhinweise gemäß InvFG 2011**

Der ERSTE LAUFZEITFONDS 2029 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 2029 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.

Der ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 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 KMU 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.

### **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](http://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](http://www.erste-am.com) ersichtlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache auf der Homepage [www.erste-am.com/investor-rights](http://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.

**Rückfragen an:**

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