

Retailtranche: EUR R01

# ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL



Anleihen von supranationalen Emittenten in Lokalwährungen von Schwellenländern.

## Anlagecharakteristik

Der ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL investiert überwiegend in Anleihen von supranationalen Emittenten und Entwicklungsbanken, die in den lokalen Währungen der jeweiligen Schwellenländer notieren. Es werden dabei vor allem Währungen von Ländern aus Zentral- und Osteuropa, Asien, Lateinamerika und Afrika ausgewählt. Staatsanleihen von Schwellenländern in Lokalwährung können beigemischt werden. Im Rahmen eines ganzheitlichen ESG-Ansatzes werden im Veranlagungsprozess ökologische und soziale Faktoren sowie Unternehmensführungsfaktoren integriert.

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungspolitik. Die Vermögenswerte werden diskretionär ausgewählt. Der Fonds orientiert sich an einem Vergleichsindex (aus lizenzvertraglichen Gründen erfolgt die konkrete Nennung des verwendeten Index in Prospekt, Punkt 12 oder Basisinformationsblatt "Ziele"). Zusammensetzung und Wertentwicklung des Fonds können wesentlich bis vollständig, kurz- und langfristig, positiv oder negativ von jener des Vergleichsindex abweichen. Der Ermessensspielraum der Verwaltungsgesellschaft ist nicht eingeschränkt. Bitte beachten Sie, dass die Veranlagung in Wertpapiere neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt.

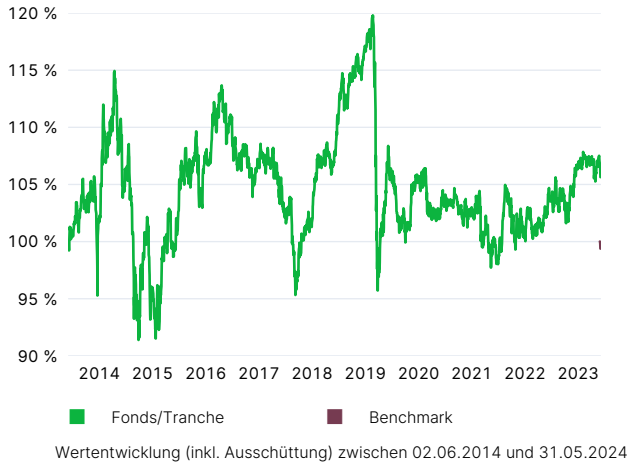
Weitere Ausführungen zur nachhaltigen Ausrichtung des ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL sowie zu den Angaben gemäß Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) und Taxonomie-Verordnung (Verordnung (EU) 2020/852) sind dem aktuellen Prospekt, Punkt 12 und Anhang „Nachhaltigkeitsgrundsätze“ zu entnehmen. Bei der Entscheidung, in den ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

## Portfoliokommentar

In Deutschland ist die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihen um 8 Basispunkte auf 2,66% gestiegen. Wir sahen eine Versteilerung der EUR-Zinskurve. Die Europäische Zentralbank ließ den Leitzins unverändert bei 4,5%. Europäische Aktien entwickelten sich positiv. In den USA ist die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihen um 18 Basispunkte auf 4,5% gefallen. Wir sahen eine Verflachung der USD-Zinskurve. Die Federal Reserve Bank ließ den Leitzins unverändert bei 5,5%. Der US-Aktienmarkt entwickelte sich positiv. Wir sahen eine Aufwertung des EUR gegenüber dem USD. Der Risikoaufschlag von Emerging Markets-Staatsanleihen hat sich um 8 Basispunkte auf 381 Basispunkte ausgeweitet. Dabei sahen wir einen fallenden Risikoaufschlag im Investment Grade-Bereich und einen steigenden Risikoaufschlag im High Yield-Bereich. Die Lokalwährungsrenditen stiegen um 2 Basispunkte auf 7,18%. Emerging Markets-Lokalwährungen haben gegenüber dem EUR abgewertet. Emerging Markets-Aktienmärkte entwickelten sich positiv. In diesem Umfeld waren fallende Rohölpreise zu verzeichnen. Der Goldpreis entwickelte sich positiv. Kupfer gewann an Wert. In diesem Umfeld konnte der Fonds ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL keine 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 erhöht und führte zu einem verbesserten Durchschnittsrating.

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

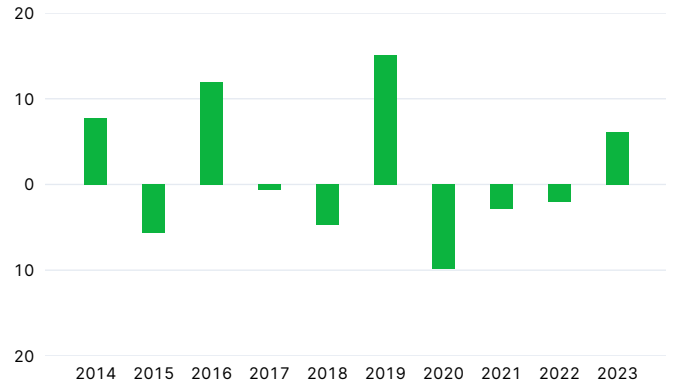
### Wertentwicklung



Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsbeginn
-0,8%	3,2%	0,9% p.a.	-0,4% p.a.	0,5% p.a.	2,5% p.a.

Fonds/Tranche

### Jahresperformance



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
7,8%	-5,6%	12,0%	-0,7%	-4,8%	15,1%	-9,9%	-2,9%	-2,1%	6,2%

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt lt. OeKB Methode. Die Wertentwicklung unterstellt eine vollständige Wiederveranlagung der Ausschüttung und berücksichtigt die Verwaltungsgebühr sowie eine allfällige erfolgsbezogene Vergütung. Der bei Kauf gegebenenfalls anfallende einmalige Ausgabeaufschlag und allenfalls individuelle transaktionsbezogene oder laufend ertragsmindernde Kosten (z.B. Konto- und Depotgebühren) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt.

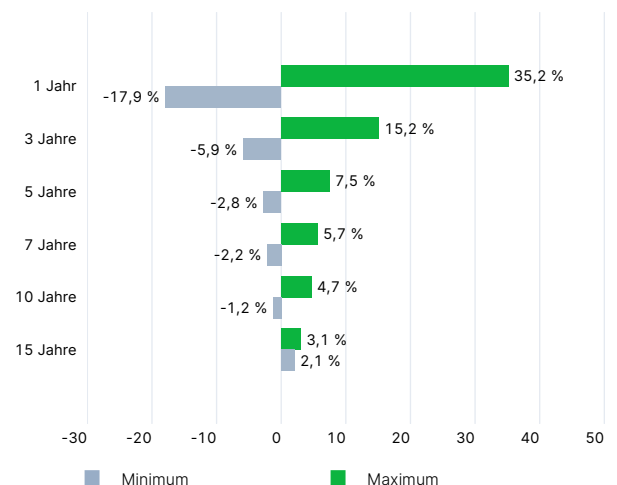
#### Statistische Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	5,05%
Größter historischer Verlust	-5,35%
Anteil positive Monate	50,00%

#### Fondskennzahlen (Anleihefonds)

Ø WP-Rendite	7,23%
Modified Duration	4,17%
Duration	4,46 Jahr(e)
Ø Kupon	5,12%
Durchschnittsrating	A

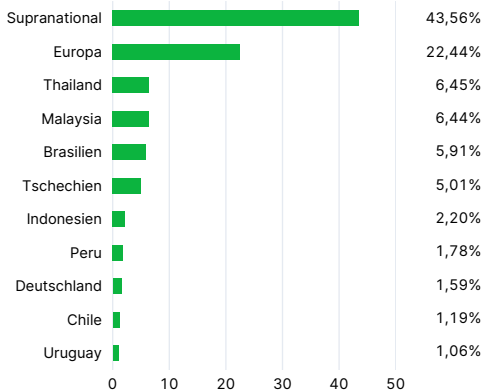
#### Min / Max Performance annualisiert ohne Vergleichsindex



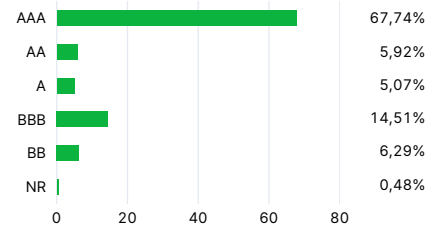


## Anlagestruktur

### Anleihen - Länderrisiko



### Anleihen - Rating



### Risikoindikator lt. BIB (SRI) <sup>1</sup>



### Empfohlene Mindesthaltedauer in Jahren



<sup>1</sup> Basisinformationsblatt

### Ausschüttungsrendite der letzten 5 Jahre für die ISIN AT0000A0AUE0

Geschäftsjahr	EXTAG	Währung	Auszahlung	KEST	Ausschüttungsrendite
2022/2023	28.09.2023	EUR	2,80	0,00	3,44
2021/2022	29.09.2022	EUR	1,70	0,00	2,05
2020/2021	29.09.2021	EUR	2,25	0,00	2,69
2019/2020	29.09.2020	EUR	2,50	0,00	2,54
2018/2019	27.09.2019	EUR	2,50	0,00	2,91

### Anteilscheine

Anteilscheinart	Ausschüttungsfrequenz	ISIN	Währung	Rechenwert	Minimum Investment
Ausschütter	jährlich	AT0000A0AUE0	EUR	80,88	0
Thesaurierer	jährlich	AT0000A0AUF7	EUR	135,01	0
Vollthesaurierer	-	AT0000A0AUG5	EUR	140,71	0



**Fonds Basisdaten**

Fondsvolumen	EUR 196,23 Mio.
Erstausgabetag	17.10.2008
Ausschüttungsdatum	01.10.
Verwaltungsgebühr bis zu <sup>2</sup> / Verwaltungsgebühr tatsächlich	0,96% p.a. / 0,9600% p.a.
Performance Fee	-
Nutzer iSd Referenzwerte-VO	Bestimmung der Zusammensetzung des Portfolios
Laufende Kosten	1,08%
Depotbank	Erste Group Bank AG
Kapitalanlagegesellschaft	Erste Asset Management GmbH

2 Angaben laut Pflichtpublikation



**Nachhaltigkeit**

Offenlegungs-Verordnung	Artikel 8
Berücksichtigung von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten	Nein
Berücksichtigung von Principal Adverse Impacts (PAIs)	Ja

**Vorteile für Anlegerinnen und Anleger**

- ✓ Breite Risikostreuung durch die Auswahl von Lokalwährungen verschiedenster Schwellenländer.
- ✓ Supranationale Emittenten und Entwicklungsbanken weisen üblicherweise eine hohe Bonität auf.
- ✓ Langfristig hohe Ertragschancen.
- ✓ Chance auf jährlich hohe Ausschüttungen.

**Zu beachtende Risiken**

- ⚠ Emerging Markets unterliegen traditionell hohen Schwankungen.
- ⚠ Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteil 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.

**Warnhinweise gemäß InvFG 2011**

Der ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL beabsichtigt gemäß den von der Österreichischen Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen mehr als 35 % seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von Mitgliedsstaaten, Gebietskörperschaften oder internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters anzulegen. Deren genaue Auflistung finden Sie im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12.

**Kontaktdaten**

Telefon: +43 (0)50100 14299  
E-Mail: institutional@erste-am.com

[Order & Abwicklungsdetails](#)

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle Erste Asset Management GmbH. Die Kommunikationssprache der Vertriebsstellen ist Deutsch und jene der Verwaltungsgesellschaft zusätzlich auch 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 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](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.

Hinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das schwer zu verstehen sein kann. Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, empfehlen wir Ihnen, die erwähnten Fondsdokumente zu lesen. Diese Unterlagen erhalten Sie zusätzlich zu den oben angeführten Stellen kostenlos am jeweiligen Sitz der vermittelnden Sparkasse und der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Sie können die Unterlagen auch elektronisch abrufen unter [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com).

Wichtig: Die im Basisinformationsblatt angeführten Performance-Szenarien beruhen auf einer Berechnungsmethodik, die in einer EU-Verordnung vorgegeben ist. Die künftige Marktentwicklung lässt sich nicht genau vorhersagen. Die dargestellten Performance-Szenarien zeigen nur mögliche Erträge auf, basieren dabei aber auf den Erträgen in der jüngeren Vergangenheit. Die tatsächlichen Erträge könnten niedriger ausfallen als angegeben.

Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Merkmale unserer Anleger:innen hinsichtlich des Ertrags, der steuerlicher Situation, Erfahrungen und Kenntnisse, des Anlageziels, der finanziellen Verhältnisse, der Verlustfähigkeit oder Risikotoleranz.

Bitte beachten Sie: Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Eine Veranlagung in Wertpapieren birgt neben den geschilderten Chancen auch Risiken. 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. 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.

Wir dürfen dieses Finanzprodukt weder direkt noch indirekt natürlichen bzw. juristischen Personen anbieten, verkaufen, weiterverkaufen oder liefern, die ihren Wohnsitz bzw. Unternehmenssitz in einem Land haben, in dem dies gesetzlich verboten ist. Wir dürfen in diesem Fall auch keine Produktinformationen anbieten.

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“.

In dieser Mitteilung wird ausdrücklich keine Anlageempfehlung erteilt, sondern lediglich die aktuelle Marktmeinung wiedergegeben. Diese Mitteilung ersetzt somit keine Anlageberatung und berücksichtigt weder die Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen, noch unterliegt sie dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Die Unterlage stellt keine Vertriebsaktivität der Verwaltungsgesellschaft dar und darf somit nicht als Angebot zum Erwerb oder Verkauf von Finanz- oder Anlageinstrumenten verstanden werden.

Die Erste Asset Management GmbH ist mit den vermittelnden Sparkassen und der Erste Bank verbunden.

Beachten Sie auch die „Informationen über uns und unsere Wertpapierdienstleistungen“ Ihres Bankinstituts.

Druckfehler und Irrtümer vorbehalten.