

# ERSTE

## Asset Management

### Erste Asset Management GmbH

**Adresse:** Am Belvedere 1, A – 1100 Wien

**Tel.:** +43 (0)50 100 14298

#### Niederlassung Deutschland:

**Erste Asset Management Deutschland GmbH**

Zugspitzstr. 2a, 85591 Vaterstetten

**Tel.:** +49 (0)8106/210 16-11

**Fax:** +49 (0)8106/210 16-20

**Website:** www.erste-am.com

**Teamgröße:** 51 Institutional Sales & Client Service  
Mitarbeiter (Vertriebseinheiten in  
Deutschland, Österreich und Osteuropa)

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

#### Achim Arnhof

Head of Institutional Sales Österreich  
+43 (0)50 100 19830, institutionals@sparinvest.com

#### Oliver Röder

Geschäftsführer der EAM Deutschland GmbH  
+49 (0)8106/210 16-11, deutschland@erste-am.com

#### Albert Stöger

Head of International Institutional Business  
+43 (0)50 100 19935, institutional@erste-am.com

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die Erste Asset Management (EAM) GmbH koordiniert und verantwortet sämtliche Asset-Management-Aktivitäten innerhalb der Erste Group. An 11 Standorten in Österreich sowie in Deutschland, Kroatien, Rumänien, der Slowakei, Tschechien und Ungarn verwaltet die EAM ein Vermögen von 60.078 Mio. Euro (per 30.09.2017)

Mit ihrer größten Unternehmenstochter ERSTE-SPARINVEST ist die Erste Asset Management bereits seit 1965 erfolgreich am Markt aktiv.

In Deutschland hat die EAM seit 2007 eine Vertriebsgesellschaft mit Sitz in Vaterstetten bei München. Sie versteht sich als Komplettanbieter für institutionelle Kunden im gesamten Bereich der Vermögensanlage – sowohl Investmentfonds als auch Portfoliolösungen.

Zusätzlich zum Kerngeschäft bietet die EAM individuelle Leistungen wie Reportings oder Daten-Services an. Der Fokus im deutschsprachigen Raum ist klar auf die erfolgreichen Kernkompetenzen „Fixed-Income-Management“, „Osteuropa und Emerging Markets“ sowie „Responsible Investments“ ausgerichtet. Zielgruppen sind institutionelle Kunden, wie z.B. Versicherungen, Pensionskassen, Vorsorgewerke, Unternehmen sowie Dachfondsmanager und Consulter.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit:

1965 in Österreich; seit 2007 mit eigener Vertriebstochtergesellschaft in Deutschland

### Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI  BAI  EFAMA

### Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

**60.078** AuM weltweit

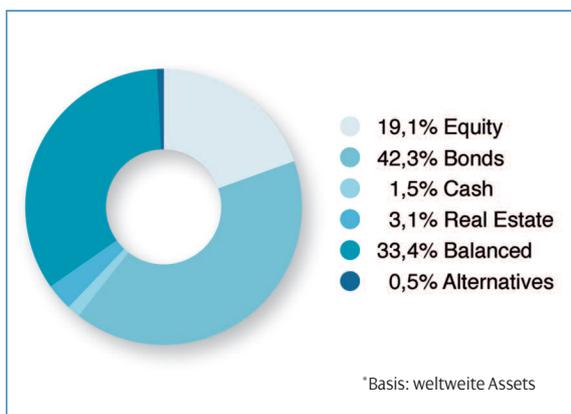
**60.078** AuM europäische Kunden

**1.166** AuM deutsche Kunden

**1.136** AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 30. September 2017)

### Assets under Management nach Assetklassen\* (in %):



### Angebote Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Portfoliomanagement, Advisory

### Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Responsible Investments

### Performancemessung/-verifizierung:

- Intern
- Extern: GIPS

**Angebotene Assetklassen:****1. Equity**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/X	-/-	X/X	X/-	X/-	X/-	X/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	-/X	-/-	X/X	X/X	-/X	-/X	-/X
Small Cap/ Large Cap		-/X	-/X	-/-	-/X	-/X	X/X	X/X	-/X
Growth/ Value		X/X	X/X	-/-	-/X	-/-	X/-	X/X	X/X
Bottom-up/ Top-down		X/X	X/X	-/-	X/X	-/X	X/-	X/-	X/X
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute / Relative Return		-/X	-/X	-/-	-/X	-/X	-/X	X/-	-/X
High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		X	X	-	X	-	-	X	X

**2. Bonds**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	X	-	X	X	-
Corporate Bonds		X	X	X	X	-	X	X	-
High Yield		-	X	X	X	-	X	X	-
Inflation Linked Bonds		-	X	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	X	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		-	X	-	-	-	-	-	-
Strukturierte Produkte		-	-	-	-	-	-	-	Hybrid Bonds
SRI		X	X	X	-	-	-	X	-
Andere: SRI Corporates		-	X	-	-	-	-	X	Green Bonds

**Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:****Emerging Markets / CEE**

Als Pionier starteten wir 1990 als einer der ersten Asset Manager weltweit einen Aktienfonds für Zentraleuropa. Die tiefgehenden CEE-Kenntnisse der Erste-Asset-Management-Gruppe setzen wir aktiv im Fondsmanagement ein. Viele unserer Investmentspezialisten stammen aus dem Land, in dem sie tätig sind. Somit sprechen sie auch die Sprache der nationalen Entscheidungsträger – ein klarer Heimvorteil durch Vor-Ort-Präsenz.

**Fixed Income**

Fixed Income ist die volumenstärkste Kernkompetenz der Erste Asset Management. Wir sind überzeugt, dass in ineffizienten Märkten mit aktivem Management die höchsten Wertzuwächse erzielt werden können. Dabei ist uns bewusst, dass die verschiedenen Asset-Klassen nach unterschiedlichen Strategien verlangen. Unser Fixed-Income-Team umfasst über 27 Spezialisten und Fondsmanager, die in drei Feldern tätig sind: Rates, Sovereigns & FX, Credits und CEE.

**Responsible Investments**

In der Erste Asset Management hat das Thema Nachhaltigkeit Tradition: Unser erster SRI-Fonds wurde bereits 2001 aufgelegt. Seither haben wir ein eigenes Research-Team aufgebaut und ein breites Angebot an nachhaltigen Fonds entwickelt und erfolgreich eingeführt. Dafür wurden wir vielfach ausgezeichnet. Heute zählt die Erste Asset Management mit ca. 4,7 Mrd. Euro AuM (30. September 2017) international zu

**3. Alternative Investmentlösungen / Cash**

Wir bieten ein umfangreiches Angebot an Cash- (Money Market) und Near-Money-Market (Short Term Bonds) Investmentlösungen an. Money Market Fonds in folgenden Währungen: Euro, US-Dollar, CZK, HRK, HUF, RON.

**4. Real Estate**

Anlageform	Risk/Return	Core/ Core+	Value-added	Opportunistic	Andere
Spezialfonds		X	-	-	-
Publikumsfonds (offen)		X	-	-	-
Sektorenfonds		X	-	X	-
REIT-Fonds		X	-	-	-
Fund-of-Funds		-	-	-	-
Closed-end-Funds		-	-	-	-

den bedeutendsten Anbietern von ethisch nachhaltigen Investmentfonds.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Der Investmentprozess der Erste Asset Management ist durch die jeweilige Asset-Klasse festgelegt und verwendet sowohl Top-Down- als auch Bottom-Up-Elemente. Wir folgen einem klar strukturierten, teamorientierten Investmentansatz, der bezogen auf gemischte Mandate auf einer strategischen sowie einer taktischen Ebene stattfindet. Die verschiedenen Fondsmanagement-Teams tauschen sich in regelmäßigen Abständen zu aktuellen Entwicklungen in den diversen Assetklassen aus. Die Ergebnisse aus diesen Sitzungen fließen in die strategischen und taktischen Entscheidungen ein. Auf Basis der im Austausch gesammelten Empfehlungen und Meinungen trifft der jeweilige Fondsmanager die endgültigen Investitionsentscheidungen auf der taktischen Ebene. Das Risikomanagement ist ein integrierter Teil des Investmentprozesses. Bezogen auf Research liegt der Fokus auf makroökonomischer sowie auf quantitativer Analyse. Die hauseigene Abteilung Global Strategies & Research produziert Top-Down Analysen und entwickelt quantitative Modelle für die Investment-Division. Zusätzlich findet eine länderübergreifende Zusammenarbeit zwischen den lokalen CEE-Töchtern der Erste Asset Management statt.

**Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:**

Unsere kundenspezifischen Lösungsvorschläge (Investment Solutions), die auf den Vorgaben der Risiko-/ Ertragsvorstellungen des jeweiligen institutionellen Kunden sowie den gesetzlichen Rahmenbedingungen basieren, bleiben weiterhin unser Schwerpunkt. Unser Motto lautet „Investmentlösungen“ anstatt „Produktvertrieb“. Für unsere institutionellen Kunden werden 2018 wieder individuelle Informationsveranstaltungen zu speziellen Investmentthemen in den wichtigsten Städten angeboten. In Anbetracht des Niedrigzinsumfeldes ist es unser Ziel, gemeinsam und im direkten Dialog mit den Investoren kreative Portfoliolösungen mit den unterschiedlichsten Assetklassen zu entwickeln.

**DISCLAIMER:** Diese Information richtet sich ausschließlich an intentionelle Kunden. Risikohinweise und Disclaimer finden Sie unter [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com)