

# ERSTE

## Asset Management

### Erste Asset Management GmbH

**Adresse:** Am Belvedere 1, 1100 Wien  
**Tel.:** +43 50 100 14299

#### Niederlassung Deutschland: Erste Asset Management Deutschland GmbH

Richard-Reitzner-Allee 1  
85540 Haar  
**Tel.:** +49 89 877 690 70  
**Website:** www.erste-am.com  
**Teamgröße:** 20 Mitarbeitende (Vertrieb/Kundenbetreuung institutionell)

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Thomas Hunna**  
+43 50 100 19851, thomas.hunna@erste-am.com  
**Anna Mühlbauer**  
+43 50 100 19955, anna.muehlbauer@erste-am.com  
**Dr. Bernd Marzin**  
+49 89 877 690 772, bernd.marzin@erste-am.com  
**Hagen Sinodoru**  
+49 30 810 5800 5512, hagen.sinodoru@erste-am.com

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die Erste Asset Management GmbH (Erste AM) koordiniert und verantwortet sämtliche Asset-Management-Aktivitäten innerhalb der Erste Group. Gemeinsam mit ihren Töchtern an den Standorten in Österreich sowie in Deutschland, Kroatien, Rumänien, der Slowakei, Tschechien und Ungarn betreut die Erste AM ein Vermögen von 91,6 Mrd. Euro (per 31. Dezember 2024). Die Erste AM versteht sich als Komplettanbieter für institutionelle Kunden im gesamten Bereich der Vermögensanlage – sowohl Investmentfonds als auch Portfoliolösungen.

Der Fokus im deutschsprachigen Raum ist auf die erfolgreichen Kernkompetenzen „Fixed Income Management“, „Osteuropa und Emerging Markets“ sowie „Responsible Investments“ ausgerichtet. Zusätzlich bieten wir unseren Kunden individuelle Lösungen im Bereich des Multi-Asset-Managements an.

Zielgruppen sind institutionelle Kunden wie z.B. Versicherungen, Pensionskassen, Versorgungswerke, Unternehmen sowie Dachfondsmanager und Consultants.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit:

1965 in Österreich; seit 2007 mit eigener Vertriebstochtergesellschaft in Deutschland

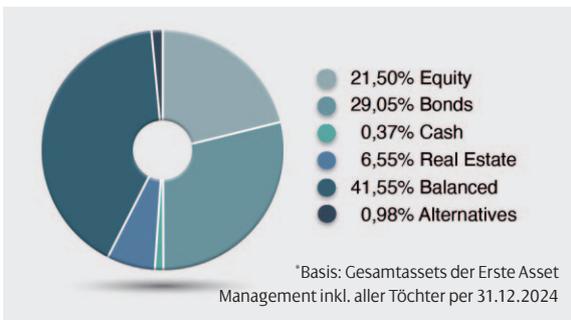
### Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI  BAI  EFAMA  Andere: VÖIG

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

**91.614** AuM weltweit  
**90.347** AuM europäische Kunden  
**2.277** AuM deutsche Kunden  
**2.277** AuM institutionelle Kunden Deutschland  
*(Daten zum 31. Dezember 2024)*

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



### Angeborene Investmentvehikel:

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

### Services:

- Advisory/Sub-Advisory
  - Master-KVG/KVG
- Bemerkung: in Österreich
- Depotbank Operations
  - Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
  - Research
  - Overlay Management
  - Liability Management
  - Risk Management

### Performancemessung/-verifizierung:

- Intern  Extern

**▲DISCLAIMER:** Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung der Erste Asset Management GmbH (EAM). Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW-Fonds oder „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ des Alternative Investment Fonds und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie das Basisinformationsblatt und die Jahres- und Halbjahresberichte sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung unter [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) abrufbar und stehen dem/der interessierten Anleger:in kostenlos am Sitz der EAM oder der Depotbank zur Verfügung. 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. Weitere Informationen finden Sie unter [www.erste-am.de/de/private-anleger](http://www.erste-am.de/de/private-anleger).

**Angebotene Assetklassen:**

**1. Equity**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/X	X/X	X/-	X/X	X/-	X/-	X/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Small Cap/Large Cap		X/X	X/X	X/X	X/X	-/X	-/X	X/X	-/-
Growth/Value		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Absolute/Relative Return		-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-
Factor Investing		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz / Impact Investing		X/X	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-

**2. Fixed Income**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	X	X	X	X	-
Corporate Bonds		X	X	X	X	X	X	X	-
High Yield		X	X	X	X	X	X	X	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien		X	X	X	X	X	X	X	-
Inflation Linked Strategien		-	X	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien		-	X	-	X	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		X	X	X	X	X	X	X	-

**Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:**

**Equity**

Als aktiver Manager setzen wir im Bereich Aktien verstärkt auf fundamentale Analyse im Rahmen eines integrierten Teamansatzes. Durch eine Reihe von fokussierten Aktienstrategien verfügen unsere 20 Aktienspezialist:innen aus sechs Ländern über umfangreiche Kenntnisse in Bezug auf Themen und Schwellenländer. Diese fließen grenzüberschreitend in unseren aktiven Aktienauswahlprozess ein und ermöglichen uns die Kombination von markt-übergreifendem Research mit lokaler Expertise.

**Fixed Income**

Fixed Income gehört zu den Kernkompetenzen der Erste Asset Management. Wir sind überzeugt, dass 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 25 Spezialist:innen und Fondsmanager:innen, die in drei Feldern tätig sind: Rates, Sovereigns & FX, Credits und CEE.

**Real Estate**

Die Immobiliertochter der Erste Asset Management investiert seit über einem Jahrzehnt erfolgreich in Immobilien. Für unsere Kunden verwalten wir ein Vermögen von rund 6 Mrd. Euro in Form von Publikums- und Immobilienspezialfonds. Der Veranlagungsschwerpunkt liegt auf Österreich, Deutschland sowie Mittel- und Osteuropa. Unsere Expertenteams befinden sich vor Ort in Österreich und in mehreren Ländern im östlichen Teil der EU.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Der Investmentprozess der Erste Asset Management ist durch die jeweilige Assetklasse festgelegt und verwendet sowohl Top-Down- als auch Bottom-Up-Elemente.

Wir folgen einem klar strukturierten, teamorientierten Investmentansatz, der 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

**3. Alternative Investmentlösungen**

**Multi-Asset:** Abgestimmt auf die individuellen Veranlagungsbedürfnisse bieten wir maßgeschneiderte Portfoliolösungen, die sowohl hinsichtlich Produktdesign als auch Investment- und Risikomanagement nachhaltigen Mehrwert schaffen.

**Private Equity:** Schwerpunkt auf Zentral- und Osteuropa

**4. Real Estate**

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

aus diesen Sitzungen fließen in die strategischen und taktischen Entscheidungen ein. Auf Basis der im Austausch gesammelten Empfehlungen und Meinungen treffen die jeweiligen Fondsmanager:innen 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. Das hauseigene Team 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.

**Inwieweit werden ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen integriert?**

Die Erste Asset Management versteht sich als nachhaltige Kapitalanlagegesellschaft. Aus diesem Grund integrieren seit 2020 unsere bisher traditionell ausgerichteten Publikumsfonds aktiv ESG-Kriterien. Dies ist die Weiterführung einer über 20-jährigen Tradition: Unser erster Umweltfonds ist 2001 gestartet, und schon bisher unterlagen alle Publikumsfonds ethischen Mindeststandards und sind in unser ESG-gesteuertes Voting und Engagement eingebunden. Mit einem der größten ESG-Expertenteams und rund 32 Mrd. Euro nachhaltigen Assets (31. Dezember 2024) zählt die Erste AM zu den bedeutendsten Anbietern von ESG- und Impact-Fonds im deutschsprachigen Raum.

**Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2025?**

Wir werden unsere Produktpalette im Bereich der nachhaltigen Investments weiter ausbauen und selektiv ergänzen. Zuletzt haben wir mit der Akquisition der Impact Asset Management weitere Expertise auf diesem Gebiet hinzugewonnen. Auch im Bereich Private Markets werden wir unverändert auf Wachstum setzen, um schließlich als kompetenter Ansprechpartner für unsere Kunden einen möglichst großen Teil des Anlagespektrums in hoher Qualität abdecken zu können.

