

# ERSTE

## Asset Management

### Erste Asset Management GmbH

**Adresse:** Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich  
**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:** 14 Mitarbeitende (Vertrieb/Kundenbetreuung institutionell)

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Oliver Röder**  
+43 50 100 19814, oliver.roeder@erste-am.com

**Achim Arnhof**  
+43 50 100 19830, achim.arnhof@erste-am.com

**Sabina Brachtl**  
+43 50 100 19834, sabina.brachtl@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. An den Standorten in Österreich sowie in Deutschland, Kroatien, Rumänien, der Slowakei, Tschechien und Ungarn betreut die Erste AM ein Vermögen von 69,4 Mrd. Euro (per 31.12.2022).

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 Vertriebsstochtergesellschaft in Deutschland

### Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI  BAI  EFAMA  Andere: VÖIG

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

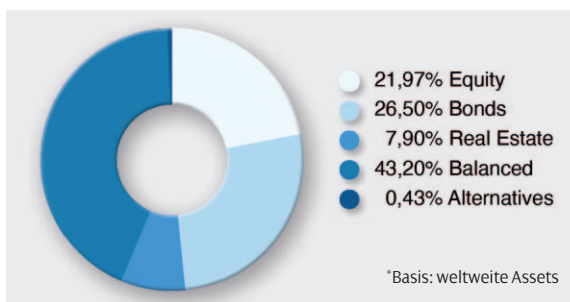
**69.351** AuM weltweit  
**69.351** AuM europäische Kunden  
**844** AuM deutsche Kunden  
**844** AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 31. Dezemberr 2022)

### Angebotene Investmentvehikel:

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

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



### 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. Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idgF erstellt und im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ 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 Anteilsscheinen 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.

**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/-	-/-
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: Green Bonds
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		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		X	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 Aktienaushauswahlprozess ein und ermöglichen uns die Kombination von marktübergreifendem 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 Assetklassen nach unterschiedlichen Strategien verlangen. Unser Fixed-Income-Team umfasst rund 30 Spezialist:innen und Fondsmanager:innen, die in drei Feldern tätig sind: Rates, Sovereigns & FX, Credits und CEE.

**Real Estate**

Die Erste Asset Management investiert seit über einem Jahrzehnt erfolgreich in Immobilien. Für unsere Kunden verwalten wir ein Vermögen von rund 5 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.

**3. Alternative Investmentlösungen**

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	-	-	-	-	X
Fund-of-Funds	-	-	-	-	-
Closed-end-Funds	-	-	-	-	-

det. 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 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. Die haus-eigene 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 Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?**

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 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 16 Mrd. Euro nachhaltigen AuM (31. Dezember 2022) zählt die Erste AM zu den bedeutendsten Anbietern von ESG- und Impact-Fonds im deutschsprachigen Raum.

**Welche Ziele stehen bei Ihnen 2023 im Vordergrund?**

In erster Linie wollen wir unverändert kompetenter Ansprechpartner für unsere Anleger:innen in allen Belangen der Vermögensanlage bleiben. Produktseitig werden wir an einer Erweiterung unseres Angebots in Private Markets arbeiten und unsere Vorreiterrolle im Bereich der nachhaltigen Investments weiter ausbauen. Schlussendlich werden auch die an unsere Kunden herangetragenen Anforderungen hinsichtlich Regulierung und Reporting Herausforderungen mit sich bringen, zu deren Bewältigung wir effiziente Lösungen anbieten wollen.

Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapieren neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt.

