



Zeichungsfrist:  
03.11. - 15.12.25  
Anschließend nur  
bis 23.12.25  
erwerbbar

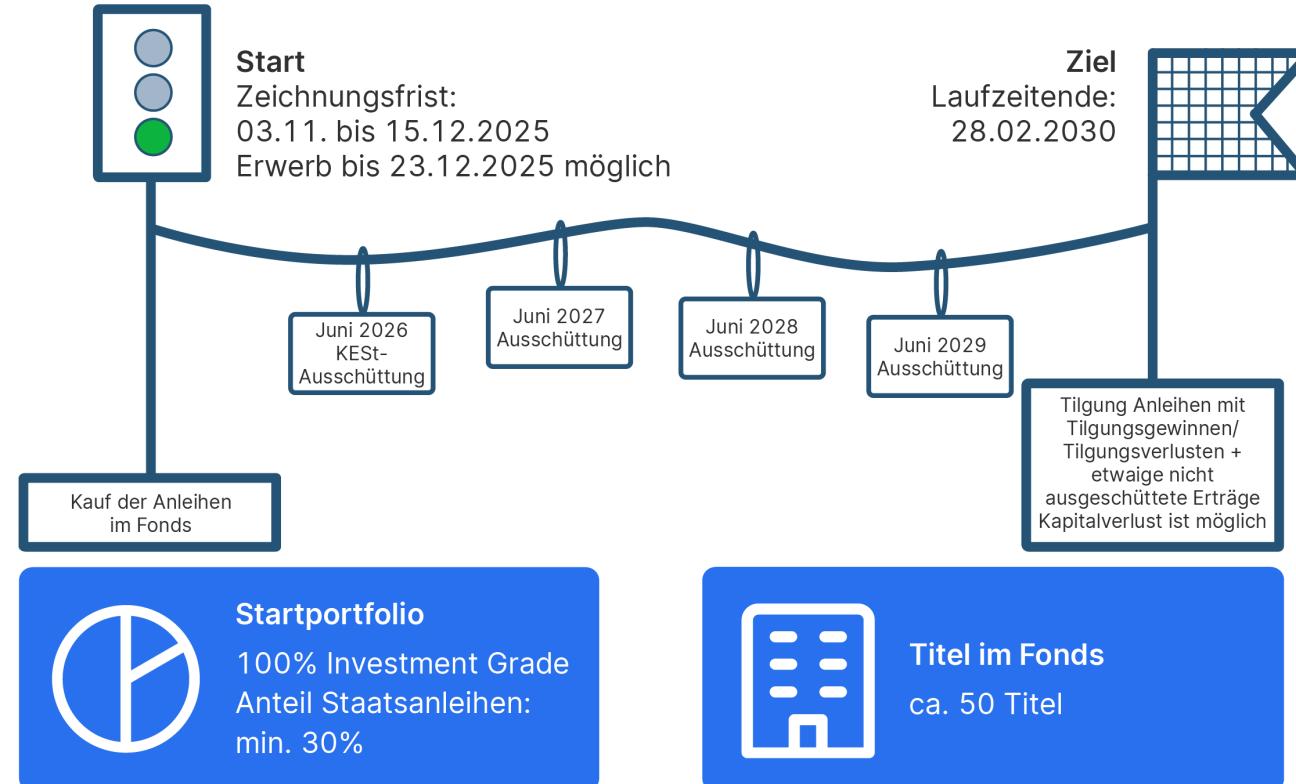
ANLEIHEFONDS MIT LAUFZEITENDE 28.02.2030  
FÜR GEWINNFREIBETRAG GEEIGNET

# ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 2030

Bitte lesen Sie den Prospekt bzw. „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ und das Basisinformationsblatt des Investmentfonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Bitte beachten Sie, dass Veranlagungen in Investmentfonds neben Chancen auch Risiken beinhalten.



# Auf einen Blick – Schematische Darstellung



Detail-  
informationen  
finden Sie auf  
den Folgeseiten.

Die Ausschüttungen sind nicht garantiert. Die tatsächlichen Ausschüttungen obliegen der Verwaltungsgesellschaft und 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.

Das tatsächliche Startportfolio und die angegebenen Kennzahlen können gegebenenfalls abweichen. Sofern in dieser Unterlage Portfoliopositionierungen von Fonds bekannt gegeben werden, basieren diese auf dem Stand der Marktentwicklung zum Zeitpunkt der Erstellung der Unterlage. Im Rahmen des aktiven Managements können sich die genannten Portfoliopositionierungen jederzeit ändern. Bonitätsverschlechterungen führen nicht automatisch zu Verkäufen.

Alle Daten per 31.10.2025

# Der Fonds im Überblick



## Attraktive Renditen

Nach Jahren mit niedrigen oder negativen Zinsen, sind die Renditen von Anleihen auf attraktive Niveaus zurückgekehrt.

**Die Rendite stellt keine Ertragszusage dar und es gibt keine Garantie, dass der Fonds die angegebene Rendite erzielt.**



## Laufzeitende am 28.02.2030

Mit einem Laufzeitende am 28.02.2030 bietet der Fonds einen planbaren Investmenthorizont.

**Bei vorzeitigem Verkauf fällt ein Rücknahmeabschlag von bis zu zwei Prozent an.**



## Breite Streuung im Portfolio

Der Fonds investiert in einen breit gestreuten Mix aus Unternehmensanleihen und Staatsanleihen. Alle Anleihen lauten auf Euro.

Das Startportfolio besteht aus Emittenten mit einem Investment Grade Rating.

**Bonitätsverschlechterungen können zu Kursrückgängen und Ausfällen führen.**

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

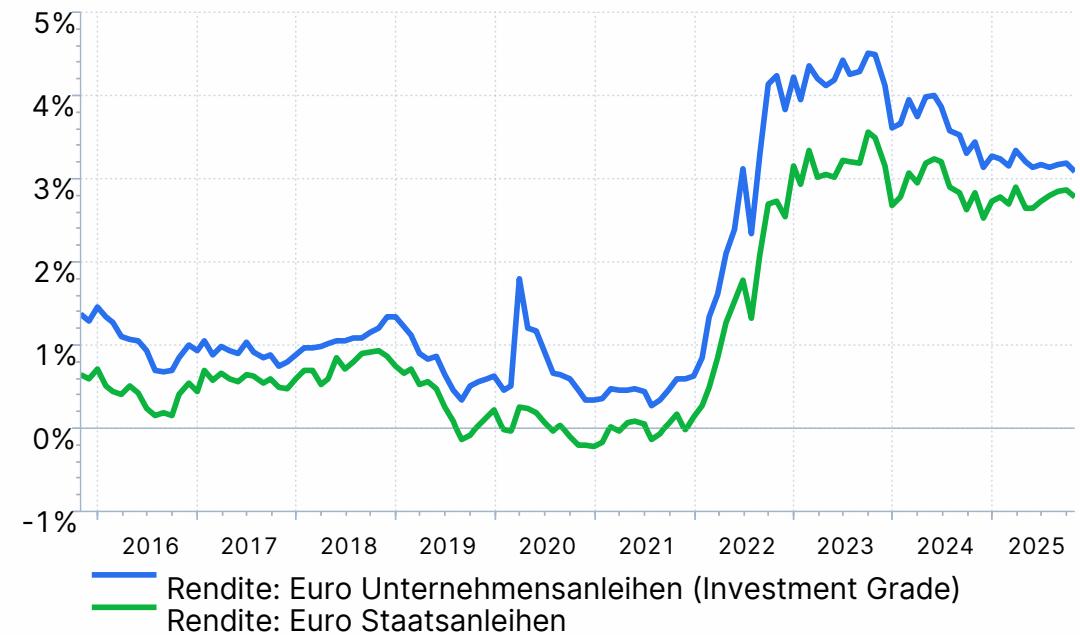
# Renditen nach Zinssenkungen bereits leicht gesunken

Die wichtigsten Notenbanken haben bereits einige Zinssenkungen vorgenommen. Das hat auch zu einem Rückgang der Renditen bei Anleihen geführt. Im 10-jährigen Vergleich bieten diese aber immer noch eine interessante Renditechance, siehe Chart.

Der Fonds investiert in 30% bis 100% Staatsanleihen und 0% bis 70% Unternehmensanleihen. Das Startportfolio besteht aus Emittenten mit einem Investment Grade Rating. Alle Anleihen lauten auf Euro. Bonitätsverschlechterungen können zu Kursrückgängen und Ausfällen führen.

## Renditeentwicklung der letzten 10 Jahre

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



Die genannten Indizes wurden lediglich zum Vergleich herangezogen. Die Vergleichsindizes haben keinen Einfluss auf den Ermessensspielraum der Verwaltungsgesellschaft bei der Auswahl der Vermögenswerte des ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 2030. Darstellung eines Index, kein direktes Investment möglich.

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

# Auszahlungsstruktur

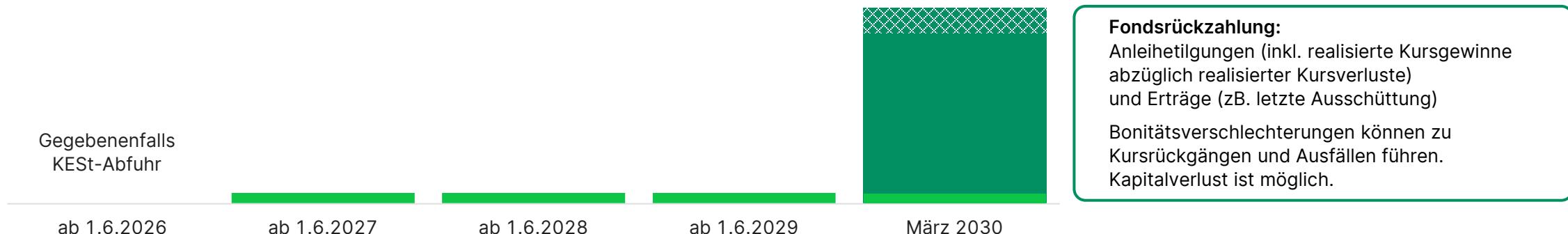
Ab dem 1. Juni 2027 finden **jährliche Ausschüttungen statt**. Basis für die Ausschüttungshöhe sind die vereinnahmten Kupons abzüglich Kosten. Die Höhe der Ausschüttungen ist unabhängig von der durchschnittlichen Wertpapier-Rendite des Portfolios. Die Ausschüttung 2030 ist Teil der Fondsrückzahlung zum Laufzeitende. **Die Ausschüttungen sind nicht garantiert.**

**Die steuerliche Behandlung** der Ausschüttung basiert auf den Kupons der Anleihen im Portfolio und nicht auf der Ausschüttungshöhe.

Zum Ausschüttungstermin 1. Juni 2026 wird nur eine gegebenenfalls angefallene KESt ausgeschüttet.

Der Wert des Portfolios zum Laufzeitende wird nach dem Laufzeitende zurückgezahlt. **Die Höhe der Rückzahlung ist nicht garantiert.**

## Schematische Darstellung der Auszahlungsstruktur



Der Ertrag des Fonds wird beispielsweise durch Kosten, Ausfallrisiken, Wiederanlagerisiken, Tilgungsverlusten und Verkäufen vor Fälligkeit beeinflusst werden. Alle Daten per 31.10.2025

Die Ausschüttungen sind nicht garantiert. Die tatsächlichen Ausschüttungen obliegen der Verwaltungsgesellschaft und 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.

# Das Fondsportfolio bietet einen Mix aus Staats- und Unternehmensanleihen

Der ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 2030 investiert in Euro-Staatsanleihen und Euro-Unternehmensanleihen.

Der Fonds investiert in 30% bis 100% Staatsanleihen und 0% bis 70% Unternehmensanleihen. Das Startportfolio besteht aus Emittenten mit einem Investment Grade Rating. Alle Anleihen lauten auf Euro. Bonitätsverschlechterungen können zu Kursrückgängen und Ausfällen führen.

Der Fonds ist für den Gewinnfreibetrag nach § 10 und § 14 Einkommensteuergesetz (EStG) geeignet und erfüllt die gesetzlichen Auflagen für eine steuerlich wirksame Veranlagung.

Das Portfolio wird nach Fondsstart sukzessive im Rahmen der Anlagestrategie investiert. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, auch während der Laufzeit die Zusammensetzung des Portfolios zu verändern, insbesondere bei größeren Bonitätsveränderungen. Es kann keine Garantie für einen prognostizierten Anlageerfolg gegeben werden.

## Hinweis:

Das tatsächliche Startportfolio kann gegebenenfalls abweichen. Sofern in dieser Unterlage Portfoliopositionierungen von Fonds bekannt gegeben werden, basieren diese auf dem Stand der Marktentwicklung zum Zeitpunkt der Erstellung der Unterlage. Im Rahmen des aktiven Managements können sich die genannten Portfoliopositionierungen jederzeit ändern. Bonitätsverschlechterungen führen nicht automatisch zu Verkäufen.

## Beispiele aus dem geplanten Portfolio

Emittent	Branche	Land
ABN Amro Bank	Finanzen	Niederlande
ASML	Informationstechnologie	Niederlande
Coca-Cola	Getränke	USA
Frankreich	Staat	Frankreich
Goldman Sachs	Finanzen	USA
Italien	Staat	Italien
Mercedes-Benz	Automobile	Deutschland
Portugal	Staat	Portugal
Siemens	Industrie	Deutschland
Unicredit	Finanzen	Italien

Die hier angeführten Unternehmen sind beispielhaft ausgewählt worden und stellen keine Anlageempfehlung dar.

Quelle: Erste Asset Management, Stand per 31.10.2025

# Details zum Portfolio

## Kennzahlen per 31.10.2025 (indikativ, Änderungen möglich)

Durchschn. Wertpapier-Rendite	2,73%
Mittlere Restlaufzeit	4 Jahre
Modified Duration	3,92%
Durchschn. Kupon	ca. 2,46%
Durchschnittsrating	A-
Anzahl der Titel	ca. 50

## Veranlagungsstrategie zum Fondsstart

In Abhängigkeit der Marktlage kann der Fonds zu Beginn auch überwiegend in Staatsanleihen investieren und dann schrittweise Unternehmensanleihen beimischen bis die geplante Fondsausrichtung erreicht ist.

Quelle: Erste Asset Management, Stand per 31.10.2025

Die angegebene Rendite auf Endfälligkeit ist vor Abzug sämtlicher Kosten. Sie stellt keine Ertragszusage dar und entspricht dem Stand per 31.10.2025. Es gibt keine Garantie, dass der Fonds die angegebene Rendite erzielt. Der Ertrag des Fonds kann beispielsweise durch Kosten, Ausfallrisiken, Wiederanlagerisiken, Tilgungsverlusten und Verkäufen vor Fälligkeit beeinflusst werden. Die durchschnittliche Wertpapier-Rendite des Startportfolios wird gegebenenfalls abweichen und hängt von den Marktbedingungen zum Fondsstart ab. Alle Daten per 31.10.2025

Das tatsächliche Startportfolio und die angegebenen Kennzahlen können gegebenenfalls abweichen. Sofern in dieser Unterlage Portfoliopositionierungen von Fonds bekannt gegeben werden, basieren diese auf dem Stand der Marktentwicklung zum Redaktionsschluss. Im Rahmen des aktiven Managements können sich die genannten Portfoliopositionierungen jederzeit ändern.

# Chancen & Risiken



## Chancen

- Attraktive Renditechance
- Breite Streuung in Anleihen verschiedenster Emittenten und Branchen
- Planbarer Investmenthorizont aufgrund der fixen Laufzeit
- Die Anleihen im Portfolio notieren in Euro



## Risiken

- Kapitalverlust ist möglich
- Bonitätsverschlechterungen können zu Kursrückgängen und Ausfällen führen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen.
- 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 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.

# Eckdaten

<b>Fondsname</b>	ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 2030	<b>Beschreibung</b>
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH	Der Fonds investiert in ein breit gestreutes Portfolio aus Unternehmens- und Staatsanleihen, die auf Euro lauten. Die Erstinvestition erfolgt in Anleihen mit Investment Grade Rating.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG	
<b>ISIN R01-Tranche</b>	<b>AT0000A3PAD6</b>	
<b>Verwaltungsgebühr R01-Tranche</b>	Bis zu 0,35% p.a.	Aufgrund der fixen Laufzeit bis 2030 plant der Fonds das Zinsänderungsrisiko im Zeitablauf zu reduzieren. Die Bonitätsstruktur des Portfolios kann sich im Zeitablauf ändern.
<b>ISIN K01-Tranche (Mindestinvestition 100.000 Euro)</b>	<b>AT0000A3PAE4</b>	Die Rückzahlung erfolgt im Anschluss an das Laufzeitende.
<b>Verwaltungsgebühr K01-Tranche</b>	Bis zu 0,25% p.a.	
<b>Fondswährung</b>	EUR	
<b>Rechnungsjahr</b>	01.03 – Ultimo Februar	
<b>Ausschüttungsdatum</b>	Ab 01.06.2027 (Für 01.06.2026 ist nur eine KEST-Auszahlung vorgesehen.)	<b>Ziele und Anlagepolitik gemäß Benchmarkverordnung</b>
<b>Risikoeinstufung lt. Basisinformationsblatt</b>	2	Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungspolitik und orientiert sich nicht an einem Vergleichsindex. Die Vermögenswerte werden diskretionär ausgewählt und der Ermessensspielraum der Verwaltungsgesellschaft ist nicht eingeschränkt.
<b>Zeichnungsfrist</b>	Von 03.11.2025 bis 15.12.2025	
	Von 16.12.2025 bis 23.12.2025 kann weiter in den gestarteten Fonds investiert werden. Danach ist keine Ausgabe mehr vorgesehen.	<b>Erste Asset Management</b>
	16.12.2025	<b>Der führende Asset Manager der Region</b>
<b>Fondsstart</b>		60 Jahre Erfahrung: 1965 als Sparinvest gegründet, konsolidieren wir seit 2008 die gesamten Asset-Management-Aktivitäten der Erste Group Bank AG.
<b>Erster Rechenwert</b>	EUR 100,- am 16.12.2025	Mit Einheiten in Österreich, der Tschechischen Republik, Slowakei, Kroatien, Rumänien, Ungarn und Deutschland verfügen wir über umfangreiches lokales Know-How in unserer Region.
<b>Valuta für Käufe in der Zeichnungsfrist</b>	17.12.2025	Das von uns verwaltete Vermögen beläuft sich auf derzeit 95,1 Mrd. Euro.
<b>Laufzeitende</b>	28.02.2030	Wir beschäftigen rund 500 Mitarbeiter, davon 115 Investment-Professionals
<b>Ausgabekosten</b>	Lt. Vertriebsstelle	
<b>Rücknahmeabschlag (vor Laufzeitende)</b>	Bis zu 2% zugunsten des Fondsvermögens	
<b>Empfohlene Behaltestdauer</b>	Bis 28.02.2030	
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, den Investmentfonds nicht aufzulegen, sofern zum Beispiel das Fondsvolume auf Basis der während der Zeichnungsfrist vorliegenden Zeichnungen zu gering ist, um ein kosteneffizientes Management gewährleisten zu können.		Quelle: Erste Asset Management, Daten per Ende 06/2025; Verwaltetes Vermögen inkl. Erste Immobilien KAG und exkl. Konsolidierungseffekte

# Die wichtigsten Begriffe auf einen Blick

## Wertpapierrendite

Die Rendite (auf Endfälligkeit) einer Anleihe gibt an, welchen jährlichen Ertrag in Prozent ein(e) AnlegerIn erzielt, wenn er/sie eine Anleihe zum aktuellen Marktkurs kauft, alle Zinszahlungen erhält (diese wiederum gleich zur Ursprungsrendite reinvestiert) und per Endfälligkeit die Tilgung zu 100% erfolgt.

Kosten und Steuern werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Die durchschnittliche Wertpapier-Rendite eines Anleihenportfolios gibt Aufschluss über die Rendite der in der Berechnung berücksichtigten Wertpapiere.

## Modified Duration

Die Modified Duration einer Anleihe gibt die prozentuelle Änderung des Kurswertes bei einer Renditeänderung von einem Prozentpunkt an. Sie bemisst somit das Zinsänderungsrisiko.

## Investment Grade

Unter dem Begriff „Investment Grade“ werden Anleihen mit guter bis sehr guter Bonität zusammengefasst, die ein Rating von AAA bis BBB- (Standard & Poor's) bzw. Aaa bis Baa3 (Moody's) aufweisen.

## High Yield

Unter dem Begriff „High Yield“ werden Anleihen zusammengefasst, die ein Rating von BB+ (Standard & Poor's) bzw. Ba1 (Moody's) oder schlechter aufweisen. Sie besitzen somit eine niedrigere Bonität als Anleihen, die als „Investment Grade“ (Rating von AAA bis BBB-) klassifiziert sind. In der Regel steht eine niedrigere Bonität für ein höheres Risiko und führt meist dazu, dass „High Yield“-Anleihen eine höhere Effektivverzinsung aufweisen und ihre Wertentwicklung einer höheren Volatilität unterliegt.

# Verwendete Indizes

Anlageklasse	Bezeichnung Grafik	Verwendeter Index
Euro Unternehmen (Investment Grade)	Renditeentwicklung der letzten 10 Jahre	ICE BofA Euro Corporate Index
Euro Staatsanleihen	Renditeentwicklung der letzten 10 Jahre	ICE BofA Euro Government Index

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

# Wichtige rechtliche Hinweise (1/2)

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 österreichischen 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 steuerlichen Situation, Erfahrungen und Kenntnisse, des Anlageziels, der finanziellen Verhältnisse, der Verlustfähigkeit oder Risikotoleranz.

# Wichtige rechtliche Hinweise (2/2)

**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.



Medieninhaber und Hersteller:

Erste Asset Management GmbH  
Am Belvedere 1,  
A-1100 Wien

[kontakt@erste-am.com](mailto:kontakt@erste-am.com)  
[www.erste-am.at](http://www.erste-am.at)  
Verlags- und Herstellungsart: Wien

Präsentation erstellt von  
Product Management  
Erste Asset Management

Feedback, Fragen: [productmanagement@erste-am.com](mailto:productmanagement@erste-am.com)

Stand per 10/2025