

<https://blog.de.erste-am.com/neuer-laufzeitfonds-setzt-auf-attraktive-renditen/>

Neuer Laufzeitfonds setzt auf attraktive Renditen

Erste AM Communications



Die lange Jahre anhaltende Niedrig- bzw. Nullzinsphase ist seit vergangenem Jahr vorbei. Auf den steilen Anstieg der Inflation reagierten die Notenbanken rund um den Globus mit teils kräftigen Leitzinserhöhungen.

Die geänderte Zinspolitik der Notenbanken brachte nicht nur bei Aktien, sondern auch an den Anleihemärkten, Bewegung. Die Renditen von Unternehmensanleihen sind wieder auf durchaus attraktive Niveaus zurückgekehrt, womit ein Investment in den Anleihemarkt wieder deutlich interessanter geworden ist.

Die neuen Renditechancen bei Anleihen sind derzeit ein großes Thema an den Finanzmärkten. Mit dem geänderten Zinsumfeld wird die Assetklasse wieder zunehmend attraktiv für Anleger:innen. Weiterführende Informationen und Einschätzungen unserer Expert:innen zum Thema Anleihen erhalten Sie in unserem neuen Dossier [„Anleihen Reloaded“](#).

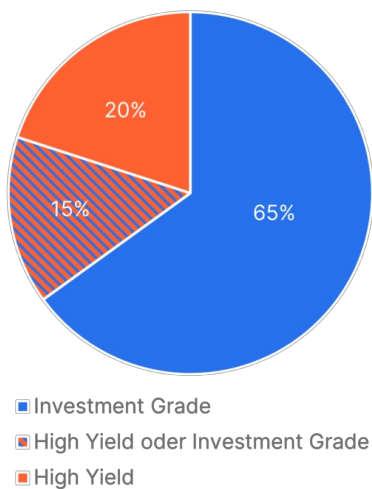
Interessanter Mix aus Unternehmens- und Staatsanleihen

Von diesem Umfeld gestiegener Zinsen können Anleger:innen nun mit einem neuen Fonds profitieren. Der **ERSTE LAUFZEITFONDS 2028** veranlagt sowohl in Unternehmens- als auch Staatsanleihen und bietet den Vorteil einer auf 5 Jahre begrenzten, fixen Laufzeit.

Der erwartete Ertrag des Fonds setzt sich aus den laufenden Kupons der Anleihen sowie möglichen Tilgungsgewinnen der Anleihen zusammen. Aus den derzeitigen Kaufkursen der Anleihen und Kupons ergibt sich eine **Rendite** im geplanten Startportfolio von **ca. 4 bis 4,5%**.¹ Die Höhe der Rückzahlung des Fonds ist nicht garantiert. Ab dem 1. Juli 2024 werden **jährliche Ausschüttungen** (vor Steuern) in der Höhe von **1,5 bis 1,9%**² des ersten Rechenwertes angestrebt.

Überwiegend handelt es sich bei den Werten im Portfolio um Unternehmensanleihen der Bonitätsstufe [Investment-Grade](#). Daneben werden auch Anleihen mit niedriger Bonität, sogenannte [High-Yield-Anleihen](#), enthalten sein, um ein attraktives Risiko-Rendite-Profil zu erreichen. Bei der Auswahl wird auf einen entsprechenden Branchenmix geachtet: Neben namhaften Unternehmen aus dem Konsumgüter-Bereich wie zum Beispiel *Anheuser-Busch* oder *Lufthansa* sind im geplanten Startportfolio auch Finanzwerte wie die spanische *Banco Santander* oder die italienische *Intesa Sanpaolo* sowie führende Industrie- und Technologieunternehmen wie etwa *IBM*, *Deutsche Telekom* oder *Siemens* vertreten.³

Geplante Ratingaufteilung im Startportfolio³



Zeichnungsfrist bereits gestartet

Die Zeichnungsfrist für den Laufzeitfonds ist bereits gestartet und läuft bis zum 10. Februar 2023. Bis dahin kann der Fonds bei der Erste Bank und Sparkassen in ganz Österreich gezeichnet werden.

Das in der Zeichnungsphase eingesammelte Kapital wird unmittelbar darauf am Kapitalmarkt veranlagt. Der Wert des Portfolios wird nach dem Ende der Laufzeit zurückgezahlt.⁴

Moderates Risiko und planbare Laufzeit

Für Anleger:innen bietet der ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 somit die Chance das Erholungspotenzial bei Unternehmensanleihen von Emittenten mit höherer und niedriger Qualität zu nützen – noch dazu mit moderatem Risiko und planbarer Laufzeit.

Mehr Informationen zum neuen Laufzeitfonds erhalten Sie [hier](#)!

Beachten Sie bitte, dass Anlagen in Wertpapiere neben Chancen auch Risiken beinhalten.

⚠ Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 kann zu wesentlichen Teilen in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten iSd § 72 InvFG 2011 investieren.
Der ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 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.



Chancen:

- Attraktive Renditechance
- Breite Streuung in Anleihen verschiedener 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.

¹) Rendite der Anleihen im vorläufigen Startportfolio. Die angegebene Rendite auf Endfälligkeit ist vor Abzug sämtlicher Kosten. Sie stellt keine Ertragszusage dar und entspricht dem Stand per 30.12.2022. Es gibt keine Garantie, dass der Fonds die angegebene Rendite erzielt. Der Ertrag des Fonds kann beispielsweise durch Kosten, Ausfallrisiken, Wiedieranlagerisiken 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 30.12.2022.

- 2) In Höhe des 1. Rechenwertes, ab dem 1. Juli 2024, vor KEST, 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 oder aufgrund von Ausfällen auch niedriger sein als die ursprüngliche Investition.
- 3) Das tatsächliche Startportfolio kann 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.
- 4) Der Portfoliowert am Ende der Laufzeit kann aufgrund der Ausschüttungspolitik, von Marktschwankungen, der Fondskosten oder aufgrund von Ausfällen auch niedriger sein als die ursprüngliche Investition.

Wichtige rechtliche Hinweise

Hierbei handelt es sich um eine Werbemittelung. 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 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 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 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.

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.



Erste AM Communications