

Merito Dynamic Real Return (T)

Miteigentumsfonds gem InvFG 2011

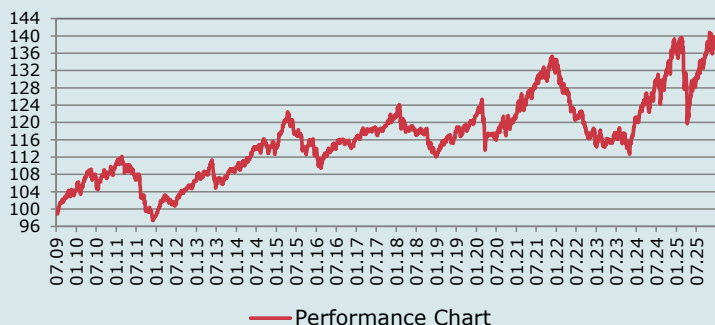
MERITO
FINANCIAL SOLUTIONS

Factsheet per 30.12.2025

Ziele und Anlagepolitik

Der Merito Dynamic Real Return ist ein gemischter Fonds. Als Anlageziel wird auf Basis makroökonomischer Analysen sowie einer aktiven Investitionsgradsteuerung Kapitalerhaltung sowie die Erwirtschaftung eines risikoadjustierten Mehrertrages angestrebt, d.h. Vermögen zu sichern und nachhaltig zu mehren. Um dieses Anlageziel zu erreichen, werden überwiegend Anteile an Investmentfonds erworben, die schwerpunktmäßig in Renten bzw. Aktien oder damit vergleichbare Vermögensgegenstände investieren.

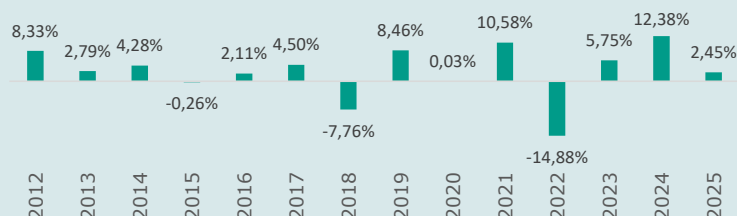
Wertentwicklung seit Fondsaufgabe*



Historische Performance*

1M	6M	YTD	1J	3J p.a.	5J p.a.	seit Start p.a.
0,43%	7,48%	2,45%	2,45%	6,78%	2,76%	2,04%

Jahresperformance*



* Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt lt. OeKB Methode. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 2,0 % und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Chancen

Globale Diversifikation über alle Assetklassen sorgt für ein ausgewogenes Risiko-Ertragsverhältnis.

Ausnutzen von Markt-Opportunitäten und Anomalien im Rahmen eines Core-Satellite-Ansatzes.

Aktives Allokationsmanagement mittels dynamischem Stop-Loss Modell reduziert das Verlustrisiko.

Risiken

Anlagen an Kapitalmärkten unterliegen Kurspreisschwankungen.

Fremdwährungsrisiken sind gegeben.

Kapitalverlust ist möglich.

Quelle: Erste Asset Management GmbH

Warnhinweise gemäß InvFG 2011: Der Merito Dynamic Real Return kann zu wesentlichen Teilen in Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) iSd § 71 InvFG 2011 sowie in derivative Instrumente (einschließlich Swaps und sonstige OTC-Derivate) iSd § 73 InvFG 2011 investieren.

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung und nicht um ein Angebot für den Kauf oder Verkauf des Fonds. Der Prospekt (sowie allfällige Änderungen) wurde entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung" veröffentlicht. Der Prospekt und die Wesentliche Anlegerinformation/KID steht Interessenten in der jeweils aktuell gültigen Fassung in deutscher Sprache kostenlos am Sitz der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., am Sitz der Erste Group Bank AG (Depotbank), sowie am Sitz der MERITO Financial Solutions GmbH zur Verfügung und ist auch unter www.erste-am.at abrufbar. Diese Unterlage dient als ergänzende Information zum veröffentlichten Prospekt und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Aktualisierungszeitpunkt. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Jede Kapitalanlage ist mit einem Risiko verbunden, Kurse können sowohl steigen als auch (bis hin zum Totalverlust) fallen. Eine Haftung für die Erreichung der genannten Anlageziele ist ausgeschlossen. Unsere Kommunikationssprache ist Deutsch. Alle Angaben ohne Gewähr. Datenquellen sofern nicht anders angegeben: ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Bloomberg, eigene Datenbanken.

Eckdaten

Fondsvolumen	22,09 Mio.
Fondswährung	EUR
Fondsaufgabe	01.07.2009
Rechnungsjahr	01.07. - 30.6.
Ausschüttungstermin	01.10.
Verwaltungsgebühr	0,9% p.a.
Performancegebühr	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 2%
Rücknahmegebühr	keine
Anlageberatung	MERITO Financial Solutions GmbH
KAG	Erste Asset Management GmbH
Depotbank	Erste Group Bank AG

Anteilscheine

Anteilscheine	Kurs
AT0000A0DY93	ausschüttend 106,09
AT0000A0DYA4	thesaurierend 134,17
Bloomberg	MERDRRT AV, MERDRRA AV

Kennzahlen

Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,41
Volatilität (3 Jahre)	7,84%
Bester Monat	3,99%
Schlechtester Monat	-5,27%

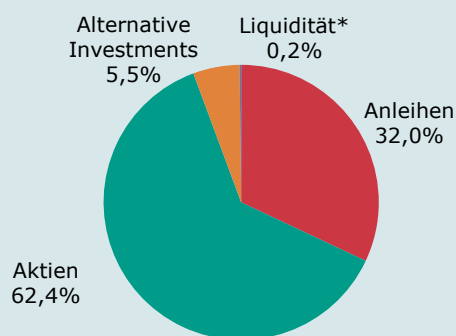
Risikoeinstufung lt. KID

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Größte Positionen

Xtrackers MSCI All Country World ETF	18,1%
Amundi Prime All Country World ETF	9,9%
UBS core MSCI World ETF	9,6%
iShares Global Government Bond ETF	8,7%
Xtrackers II Global Government Bond ETF	8,6%

Asset Allocation



* Geldmarkt/kurze Laufzeiten (inkl. Ansprüche)