

# ERSTE Balanced EUR

Fond diversificat de tip echilibrat

## Politica de investiții

ERSTE Balanced EUR este un fond de investiții diversificat de tip echilibrat, cu expunere pe acțiuni ale celor mai atractive companii din principalele sectoare economice din SUA și Europa, dar și pe obligațiuni guvernamentale românești și globale. Fondul investește, de asemenea, în fonduri de mărfuri și în instrumente ale pieței monetare. Structura fondului este concepută pentru a fi adaptată unor contexte macroeconomice diferite, urmărind obținerea unor randamente atractive, dar și diminuarea riscurilor asociate investițiilor pe termen lung. Performanța publicată până la data de 23.09.2024 aparține Fondului Deschis de Investiții YOU INVEST Active EUR, care și-a modificat la această dată politica de investiții și denumirea în Fondul Deschis de Investiții ERSTE Balanced EUR.

Vă rugăm să aveți în vedere că investiția în instrumente financiare implică și riscuri pe lângă oportunitățile descrise.

Fondul utilizează o politică activă de investiții și nu este orientat către un benchmark. Activele sunt selectate în mod discreționar, iar capacitatea de selecție a societății de administrare nu este limitată.

## Comentariul Managerului Fondului

Majoritatea claselor de active a terminat luna septembrie cu rentabilități pozitive. Doi factori majori au contribuit la aceste evoluții din piețe: FED a început ciclul de tăieri de dobânzi (debutând cu o tăiere de 50 de puncte procentuale), iar autoritățile chineze au anunțat un pachet de stimuli economici pentru a susține activele chinezești. Aceste două evenimente au condus piețele spre creșteri, insuflând investitorilor un sentiment pozitiv în ultima lună din trimestrul al III-lea al anului. Randamentele obligațiilor guvernamentale americane cu scadență în 10 ani au scăzut cu aproximativ 12 puncte procentuale, în timp ce randamentele obligațiilor guvernamentale din Germania au scăzut și mai mult pe fondul unor date economice relativ slabe din Zona Euro. Acțiunile globale au crescut cu +2,2%, cele din SUA și din economiile emergente avansând cel mai mult. Indicii instrumentelor cu venit fix au avut și ei de câștigat, crescând cu valori între 1% și 2,5%, în funcție de caracteristicile de risc/ geografice. În luna septembrie, alocarea fondului pe termen lung a fost modificată, astfel încât să poată capta un profil rentabilitate/risc diferit. În 23 septembrie, Fondul și-a schimbat politica de investiții și a fost redenumit în Erste Balanced EUR. Noua strategie investițională a condus la majorarea ponderii de acțiuni până la 50% din portofoliu, cu investiții directe în acțiuni ale companiilor de top din SUA și Europa. Ponderele clasei mărfurilor a fost, de asemenea, majorată în cadrul portofoliului. În ceea ce privește instrumentele cu venit fix, principalele clase în care fondul investește sunt obligațiunile guvernamentale americane și cele românești în lei, dar fondul are alocări și în obligațiuni guvernamentale emise de România în EUR, cu diferite maturități, precum și o alocare în instrumente ale pieței monetare.

Performanțele anterioare ale fondurilor de investiții nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

## Performanță

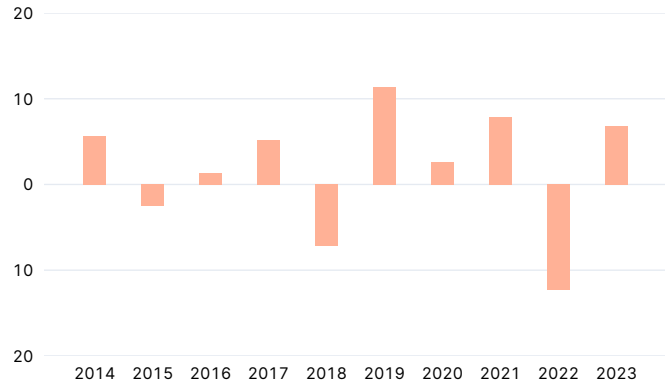


Valoare ajustată calculată de la data de 30.09.2014 până la data de 30.09.2024

De la începutul anului	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansarea
7,1%	12,2%	1,0% p.a.	2,6% p.a.	1,8% p.a.	2,0% p.a.

Fond/Tranșa

## Performanță anuală



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
5,7%	-2,5%	1,3%	5,2%	-7,2%	11,4%	2,6%	7,8%	-12,3%	6,9%

Performanța prezentată (performanța ponderată în timp) include comisioanele plătite de către fond. Nu sunt luate în considerare alte comisioane cum ar fi cele aplicate la subscriere, precum și alte comisioane specifice operațiunii sau comisioanele curente ori comisioanele pentru menținerea contului de custodie al clienților aplicat de către instituția de credit.

### Indicator de risc conform DIE <sup>1</sup>



1 DIE: Document cu Informații Esențiale

### Perioadă recomandată de deținere (ani)



### Prețul titlului de participare

Categoria titlurilor de participare	Frecvența de distribuire a dividendului	ISIN	Monedă	Preț (VUAN)
Unități de fond cu capitalizare	-	ROFDIN0001V1	EUR	31,3511

**Informații cheie despre fond**

Activul net al fondului de investiții	EUR 7,96 mil.
Data lansării fondului de investiții	25.04.2013
Anul financiar	01.01. la 31.12.
Comision de subscriere	1,00%
Comision de răscumpărare	0,00%
Comision de administrare	1,00% p.a.
Comision de performanță	-
Depozitar	Banca Comercială Română S.A.
Administrator	S.A.I. Erste Asset Management S.A.
Contact	office@erste-am.ro

**Sustenabilitate**

Politica privind investițiile durabile	-
Considerarea activităților economice sustenabile din perspectiva ecologiei	Nu
Considerarea principalelor efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de sustenabilitate (PAI)	Nu

**Beneficii**

- ✓ Portofoliu diversificat și echilibrat de active financiare în Euro, care poate aduce randamente atractive datorate investițiilor pe termen lung în acțiuni și în instrumente cu venit fix
- ✓ Structură restrânsă, echilibrată și agilă pe clase de active, aceasta fiind adaptată mai multor contexte macroeconomice
- ✓ Abordare flexibilă și activă în administrarea fiecărei clase de active din portofoliul fondului prin selectarea atentă a instrumentelor financiare
- ✓ Te poți bucura de beneficiile oferite de diverse instrumente financiare, accesând un singur produs și investind sume mici de bani

**Riscuri**

- ⚠ Valorile titlurilor de participare pot avea fluctuații peste medie din cauza volatilității piețelor financiare
- ⚠ Din cauza investițiilor în alte valute, valoarea activului net exprimată în Euro poate fluctua ca urmare a variației cursului valutar
- ⚠ Sunt posibile pierderi ale capitalului investit în cazul răscumpărării unităților de fond efectuate într-un moment nefavorabil
- ⚠ Riscurile care pot fi semnificative pentru fond sunt: riscul de credit și de contrapartidă, riscul de lichiditate, riscul valutar și riscul operațional. Informații cuprinzătoare privind riscurile fondului pot fi regăsite în Prospectul de emisiune publicat pe site-ul [www.erste-am.ro](http://www.erste-am.ro)

Acesta este un material publicitar și nu reprezintă o recomandare pentru investiții în instrumente financiare, o ofertă pentru a contracta produsele sau serviciile menționate în material, nu este un document de informare de natură legală, nu creează obligații contractuale și nu este suficient pentru a lua o decizie de investiție. Investitorii vor fi pe deplin răspunzători pentru orice decizie de investiție luată.

Performanțele anterioare ale fondurilor de investiții nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Citiți Prospectele de emisiune și Documentele cu informații esențiale ale fondurilor, informațiile prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a investi în fonduri de investiții. Aceste documente sunt disponibile în limba română/ engleză pe site-ul [www.erste-am.ro](http://www.erste-am.ro) și pot fi obținute gratuit la sediul S.A.I. Erste Asset Management S.A. sau la unitățile Băncii Comerciale Române S.A. (BCR), Depozitarul fondurilor de investiții.

Vă rugăm să țineți cont de faptul că investițiile în instrumente financiare implică și riscuri, nu doar oportunități, care pot duce la o pierdere financiară, dacă nu există nicio garanție privind capitalul, și că acestea nu au caracteristicile unor depozite bancare.

Valoarea investiției și randamentul investițional pot fluctua în timp. Orice performanțe viitoare fac obiectul impozitării, care depinde de situația personală a fiecărui investitor și care se poate schimba în viitor. În cazul în care valuta fondului este diferită de valuta țării investitorului, fluctuațiile cursului de schimb valutar pot avea un impact pozitiv sau negativ asupra valorii investiției și asupra valorii costurilor suportate în cadrul fondului, ca urmare a convertirii în valuta țării investitorului.

Administrator: S.A.I. Erste Asset Management S.A., societate de administrare a investițiilor cu sediul social în București, Bld. Aviatorilor nr. 92, Sector 1, România, înregistrată în Registrul Public al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) cu nr. PJR05SAIR/400028, CUI RO24566377, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/17060/2008, autorizată de C.N.V.M. prin Decizia nr. 98/21.01.2009, înregistrată în Registrul General ANSPDCP cu nr. 0017716, telefon: +40 372.269.999; e-mail: [office@erste-am.ro](mailto:office@erste-am.ro); website: [www.erste-am.ro](http://www.erste-am.ro).

FDI YOU INVEST ACTIVE EUR – Decizia C.N.V.M. nr. 369/ 2013, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400083

Proprietar media și editor: S.A.I. Erste Asset Management S.A., Bld. Aviatorilor nr. 92, Sector 1, București, [office@erste-am.ro](mailto:office@erste-am.ro) / [www.erste-am.ro](http://www.erste-am.ro)

Producător: Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A-1100 Viena [contact@erste-am.com](mailto:contact@erste-am.com) / [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at) / Document publicat în: București