

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.

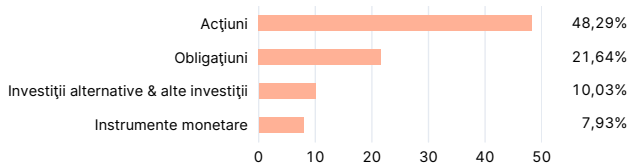
Comentariul Managerului Fondului

Majoritatea claselor de active globale a avut rentabilități pozitive în luna noiembrie. După cum știm, piețele financiare urăsc incertitudinea, iar la începutul lunii noiembrie, incertitudinea politică din SUA a dispărut odată cu aflarea rezultatelor electorale. Piețele financiare au răspuns în consecință: acțiunile au crescut cu +4,5%, fiind conduse de acțiunile din SUA care și-au adăugat +5,7%. Acțiunile europene au scăzut cu -0,5%, pe fondul unor rezultate financiare dezamăgitoare ale companiilor. Randamentele obligațiilor din SUA (-11 puncte de bază) și Germania (-30 de puncte de bază) au scăzut de asemenea, ceea ce a rezultat în rentabilități pozitive pentru indicii instrumentelor cu venit fix din economiile dezvoltate. Pe de altă parte, rentabilitățile indicilor de obligațiuni din economiile emergente au fost neimpresionante, unii indici chiar înregistrând pierderi în noiembrie pe fondul aprecierii dolarului american. Obligațiunile în lei emise de România au pierdut -1,35%. Indicii de mărfuri au rămas relativ neschimbați. În cadrul selecției de acțiuni, la începutul lunii noiembrie, s-au efectuat următoarele modificări: în sectorul materialelor, au fost înlocuite acțiunile Sika cu acțiunile Holcim (Holcim a raportat rezultate solide pentru trimestrul al treilea, în timp ce Sika are mulți de evaluare ridicată). În sectorul de software, au fost cumpărate acțiuni ServiceNow și s-au vândut acțiuni Adobe (ServiceNow a raportat bine, în timp ce compania Adobe a avut rezultate decente, dar care nu s-au ridicat la așteptările ridicate ale investitorilor). De asemenea, s-au cumpărat acțiuni Intesa, înlocuind acțiunile Lloyds (care au scăzut semnificativ după o decizie nefavorabilă în justiție).

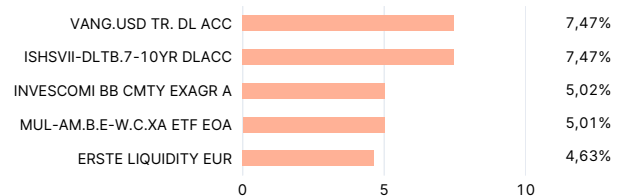


Structura de investiții

Clase de active



Top 5 dețineri



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



Performanță



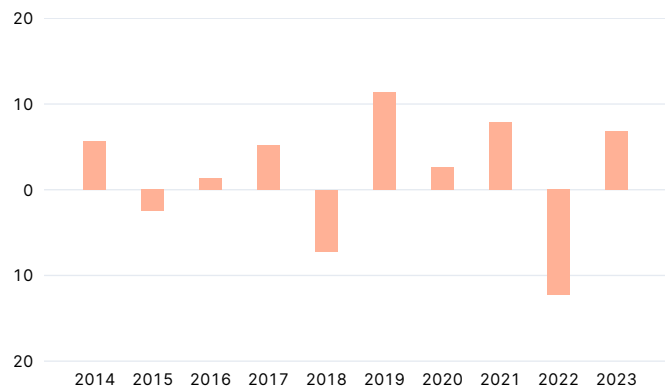
Valoare ajustată calculată de la data de 02.12.2014 până la data de 29.11.2024

De la începutul anului	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansarea
12,0%	15,1%	1,9% p.a.	3,2% p.a.	2,2% p.a.	2,4% p.a.

Fond/Tranșa



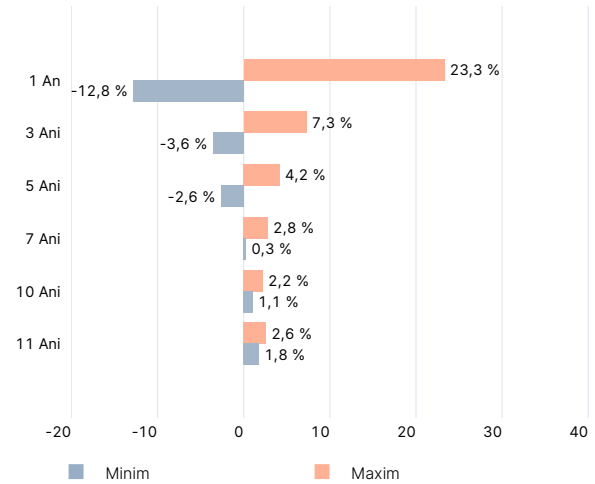
Performanță anuală



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.

Min/Max performanță anualizată



Indicator de risc conform DIE ¹



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	32,7810

Informații cheie despre fond



Activul net al fondului de investiții	EUR 10,85 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

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 natura 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/ engleza pe site-ul www.erste-am.ro și pot fi obținute gratuit la sediul S.A.I. Erste Asset Management S.A. sau la unitățile Bancii 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; website: www.erste-am.ro.

FDI ERSTE Balanced 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 / www.erste-am.ro

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