

# ERSTE Balanced RON

Fond diversificat, de tip echilibrat.

## Politica de investiții

Fondul ERSTE Balanced RON investește într-un portofoliu care conține de la instrumente de piață monetară, obligațiuni de diferite tipuri, până la acțiuni cu potențial mare de câștig. Prin combinarea diferitelor avantaje ale unor produse din cele mai diferite, poți să-ți reduci riscurile. Astfel, eventualele scăderi ale acțiunilor pot fi compensate de câștigul datorat depozitelor bancare și obligațiunilor care ocupă un procent mai mare din portofoliu.

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. Activele sunt selectate în mod discreționar. Fondul este orientat către un benchmark (din motive ce țin de licențe, denumirea specifică a indicelui utilizat se regăsește în prospect (punctul 12.) sau în DICI „Obiective și politica de investiții”). Compoziția și performanța fondului se pot abate substanțial sau complet într-o direcție pozitivă sau negativă față de cea a indicelui de referință pe termen scurt sau lung. Puterea de selecție discreționară a Societății de Administrare nu este limitată.

## Comentariul Managerului Fondului

Piața de acțiuni românească a avut o evoluție negativă în luna noiembrie (BET-XT TR -6,17% lună/ lună), deoarece incertitudinea politică legată de alegerile prezidențiale și parlamentare a avut un impact semnificativ asupra bursei locale. Primul tur al alegerilor prezidențiale a fost câștigat de Călin Georgescu, un candidat independent cu ideologie de extremă dreaptă. În plus, Biroul Electoral Central a efectuat renumărarea voturilor din primul tur al alegerilor prezidențiale, în urma ordinului Curții Constituționale. Pe de altă parte, rezultatele alegerilor parlamentare confirmă faptul că partidele pro-UE au o majoritate relativ confortabilă. Cu toate acestea, există tensiuni și îngrijorări cu privire la rezultatul celui de-al doilea tur al alegerilor prezidențiale. Piețele bursiere din SUA au încheiat luna în creștere întrucât investitorii evaluează faptul că Republicanii având controlul asupra Casei Albe și Senatului, precum și asupra Camerei Reprezentanților, vor aduce impozite mai mici pentru companii, dar și reglementări mai laxe. De asemenea, așa cum era de așteptat, FED a anunțat o reducere cu 25 puncte de bază a dobânzii de politică monetară. Indicii bursieri europeni au încheiat luna în mod eterogen din cauza temerilor legate de impactul politicilor comerciale ale noului Președinte ales în SUA asupra creșterii economice în Europa și asupra politicii monetare a BCE, dar și din cauza escaladării tensiunilor geopolitice care decurg din conflictul dintre Rusia și Ucraina. Pe piața românească, rezultatele financiare ale companiilor aferente trimestrului al treilea al anului, au fost, cu anumite excepții, mai bune decât așteptările. OMV Petrom a anunțat un parteneriat strategic cu NewMed Energy Balkan, subsidiară a NewMed Energy, pentru a progresa cu eforturile de explorare în perimetrul offshore Han Asparuh din Bulgaria. NewMed Energy este principala asociere în participațiune a Israelului în explorarea, dezvoltarea, producția și vânzarea de gaze naturale și condensat. Având în vedere contextul actual, pe parcursul lunii noiembrie am continuat să scădem expunerea pe acțiuni, dar am menținut neschimbată alocarea sectorială. În ceea ce privește deținerile de obligațiuni guvernamentale românești, am menținut ponderea acestei clase de active, păstrând durata portofoliului relativ neschimbată. Pentru perioada următoare, suntem precauți în strategia de investiții întrucât ne așteptăm ca volatilitatea să persiste pe piața locală de acțiuni până când vom avea mai multă claritate asupra implicațiilor alegerilor prezidențiale și parlamentare privind perspectivele economice ale României și evaluarea activelor financiare.

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

### Performanță

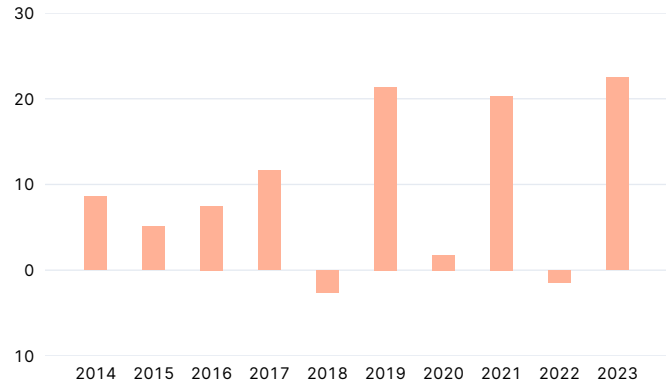


Valoare ajustată calculată de la data de 02.12.2014 până la data de 29.11.2024

De la începutul anului	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansarea
8,3%	12,0%	10,0% p.a.	9,5% p.a.	9,0% p.a.	9,4% p.a.

Fond/Tranșa

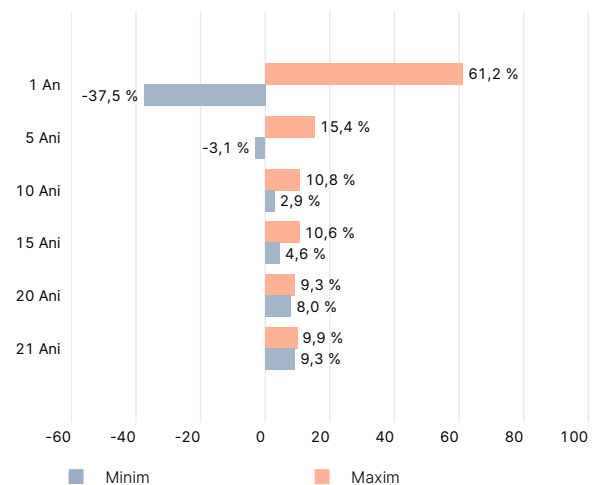
### Performanță anuală



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
8,6%	5,1%	7,5%	11,6%	-2,6%	21,4%	1,8%	20,3%	-1,5%	22,5%

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 <sup>1</sup>



### Perioadă recomandată de deținere (ani)



1 DIE: Document cu Informații Esențiale

**Prețul titlului de participare**

Categoria titlurilor de participare	Frecvența de distribuire a dividendului	ISIN	Monedă	Preț (VUAN)
Unități de fond cu capitalizare	-	ROFDIN0000F6	RON	68,5278

**Informații cheie despre fond**

Activul net al fondului de investiții	RON 1.004,19 mil.
Data lansării fondului de investiții	14.07.2003
Anul financiar	01.01. la 31.12.
Comision de subscriere	1,00%
Comision de răscumpărare	0,00%
Comision de administrare	1,50% 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**

- ✓ Posibilitatea de a cumpăra titluri de participare sau de a solicita răscumpărarea lor oricând dorești
- ✓ Minimizarea riscurilor prin combinarea diferitelor avantaje ale unor instrumente financiare din cele mai diferite
- ✓ Expertiză din partea managerului de fond
- ✓ Gamă largă de instrumente financiare: de la acțiuni emise de principalele societăți tranzacționate la Bursă, la obligațiuni și instrumente de piață monetară

**Riscuri**

- ⚠ Veniturile câștigate din investiție sunt, de obicei, direct proporționale cu gradul de risc
- ⚠ Este posibil să nu se atingă obiectivele și să se înregistreze pierderi pentru investitori
- ⚠ Valorile titlurilor de participare pot avea fluctuații peste medie din cauza volatilității pietelor financiare
- ⚠ Riscurile care pot fi semnificative pentru fond sunt în mod special: riscul de credit și de contrapartidă, riscul de lichiditate, riscul de custodie, riscul asociat instrumentelor financiare derivate și riscul operațional. Informații cuprinzătoare privind riscurile fondului pot fi găsite în Prospectul de emisiune.

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). ERSTE Balanced RON – Decizia C.N.V.M. nr. 3117/2004, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400002

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