

ERSTE Liquidity EUR

Fond de instrumente cu venit fix

Politica de investiții

ERSTE Liquidity EUR investește în instrumente financiare de pe piețe monetare, în depozite bancare constituite la instituții de credit cu poziție financiară solidă, precum și în obligațiuni guvernamentale emise de Statul Român. Fondul nu investește în acțiuni, iar cel puțin 70% din active au expunere pe moneda euro.

Fondul urmărește diversificarea portofoliului în vederea dispersiei riscului, activele fiind alese cu scopul de a oferi stabilitate din punct de vedere al performanței și un grad optim de lichiditate. Pentru îndeplinirea obiectivelor, durata medie ponderată a instrumentelor din portofoliul fondului nu va depăși 3 ani.

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

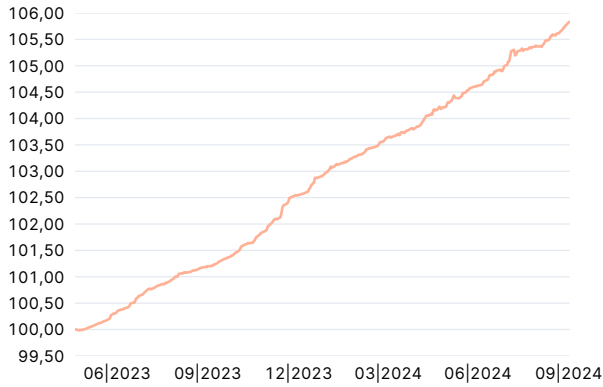
Fondul utilizează o politică activă de investiții și nu este orientat către un benchmark. Activele sunt selectate în mod discreționar, iar capacitatea de selecție a societății de administrare nu este limitată.

Comentariul Managerului Fondului

Atât Eurobondurile emise de România (+1,20% lună/ lună), cât și obligațiunile guvernamentale din Zona Euro (+1,29% lună/ lună) au avut performanțe pozitive în luna septembrie, acestea fiind în linie cu majoritatea claselor de active pe care le urmărim. În SUA, piața muncii a continuat să se detensioneze, iar presiunile inflaționiste să scadă. Comentariile recente ale membrilor FED au indicat că aceștia nu doresc ca în perioada următoare condițiile de pe piața muncii să se înrăutățească. În urmă cu câteva săptămâni aceștia se concentrau în mare parte să aducă inflația către ținta de 2%, dar acum sunt mai îngrijorați ca rata șomajului să nu mai crească, iar numărul locurilor de muncă create în economie să nu scadă. Având aceste lucruri în vedere, FED a decis să reducă dobânda cheie în septembrie, pentru prima dată în acest ciclu economic, cu 50 de puncte de bază, astfel încât politica monetară să nu mai fie atât de restrictivă. Investitorii au fost cumva surprinși de această decizie a băncii centrale americane, dar au privit-o ca pe un lucru pozitiv. În final, decizia FED a îmbunătățit sentimentul de risc din piețe financiare la nivel global, astfel că atât acțiunile, cât și obligațiunile au avut performanțe foarte bune în luna septembrie. În Europa, BCE a redus, de asemenea, dobânda de politică monetară pentru a doua oară (cu 25 de puncte de bază) în acest ciclu, ceea ce nu a reprezentat nicio surpriză pentru investitori. Poza de ansamblu crează un mediu propice la nivel global pentru cele mai multe clase de active: inflația scade către țintele băncilor centrale, iar acestea reduc ratele de dobândă pentru a obține un "Soft landing" al economiilor și ca să evite o creștere a ratei șomajului. În ceea ce privește țara noastră, România a emis echivalentul a 5 miliarde de euro de eurobonduri, două tranșe în euro și una în dolari americani. Acestea au fost primite foarte bine de investitori, iar cererea fost mai mult decât suficientă. Eurobondurile emise ar trebui să ajute la reducerea presiunii în ceea ce privește emisiunea pe piața locală și să ajute Ministerul de Finanțe să își atingă mai repede nevoile de finanțare pe acest an.

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

Performanță



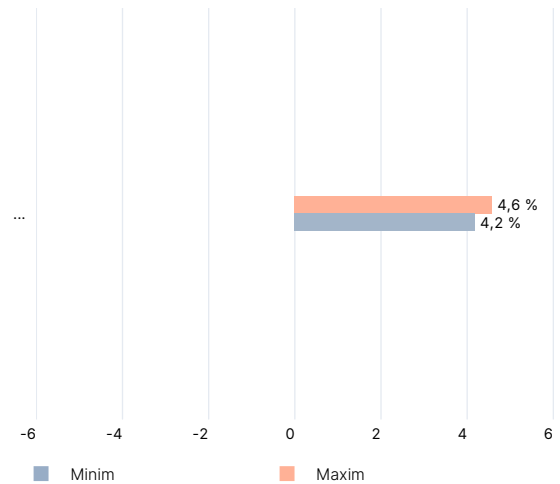
Valoare ajustată calculată de la data de 18.05.2023 până la data de 30.09.2024

De la începutul anului	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansarea
3,2%	4,6%	-	-	-	4,2% p.a.

Fond/Tranșa

Grafic cu performanța fondului de la lansare.

Min/Max performanță anualizată



Indicator de risc conform DIE¹



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	-	ROY2Q4H9FS57	EUR	10,5834

Informații cheie despre fond



Activul net al fondului de investiții	EUR 36,04 mil.
Data lansării fondului de investiții	18.05.2023
Anul financiar	01.01. la 31.12.
Comision de subscriere	0,00%
Comision de răscumpărare	0,00%
Comision de administrare	0,50% 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
- ✓ Stabilitate financiară, lichiditate ridicată și grad de risc scăzut
- ✓ Fluctuații de preț scăzute datorate investițiilor în depozite, titluri de stat și obligațiuni corporative cu scadențe scurte
- ✓ Acces, cu sume mici, printr-un singur produs, la diverse instrumente financiare

Riscuri

- ⚠ Creșterea randamentelor obligațiunilor poate conduce la scăderea valorii unității de fond, pe termen scurt
- ⚠ Este posibil să nu se atingă obiectivele și să se înregistreze pierderi pentru investitori
- ⚠ 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 găsite 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 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 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; website: www.erste-am.ro.

FDI ERSTE Liquidity EUR – Autorizația ASF nr. 47/2023, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400130