# ERSTE Liquidity RON

Fonduri de instrumente cu venit fix

Informații la data de 29.12.2023

***Politica de investiții***

ERSTE Liquidity RON este un fond de instrumente cu venit fix, obiectivul acestuia constând în mobilizarea de resurse financiare, printr-o ofertă publică continuă de titluri de participare, în vederea efectuării de plasamente în instrumente financiare pe piețele monetare și de capital, în condițiile unui grad redus spre mediu de risc. Performanța publicată până la data de 17.12.2018 aparține FDI ERSTE Money Market RON care și-a modificat politica de investiții și denumirea și care, începând cu aceeași dată, nu mai este un fond de piață monetară.

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***

Obligațiunile guvernamentale românești în monedă locală pe termen scurt au avut o performanță pozitivă în luna decembrie (+0,60% lună/ lună), într-un context de piață favorabil atât instrumentelor cu venit fix, cât și acțiunilor. Datele economice mai slabe în SUA și în Zona Euro, mai ales în ceea ce privește inflația și piața muncii, au alimentat un raliu al obligațiunilor guvernamentale la nivel global. Acesta a influențat pozitiv și performanța claselor de active mai riscante. Randamentele titlurilor de stat cu scadență de 10 ani emise de SUA au scăzut cu 45 de puncte de bază, în vreme ce randamentele celor emise de Germania au scăzut cu 40 de puncte de bază pe parcursul lunii. Piețele prețuiesc în prezent o aterizare lină a economiei SUA ("soft landing"), prima reducere de dobândă din partea FED fiind așteptată în luna martie 2024. În Europa, investitorii estimează că BCE va reduce, de asemenea, dobânda cheie tot în luna martie 2024. Piața românească de obligațiuni a beneficiat de acest raliu și a încheiat anul într-o notă optimistă. Astfel, în 2023, obligațiunile emise de România în monedă locală pe termen scurt au înregistrat o performanță anuală de +8,4%.

***Informații despre fond***

| | |
|---|---|
| Activ net | RON 420,47 Mil. |
| Data lansării | 04.07.2012 |
| Anul financiar | 01.01. la 31.12. |
| Comision subscriere | 0,00% |
| Comision de răscumpărare | 0,00% |
| Comision de administrare | 0,60% p.a. |
| Comision de performanta | - |
| Politica privind investițiile durabile | - |
| Sustenabilitate: Considerarea activităților economice sustenabile din perspectiva ecologiei | No |
| Sustenabilitate: Considerarea principalelor efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de sustenabilitate (PAI) | No |
| Indicator sintetic de risc 2 | 1 **2** 3 4 5 6 7 |
| Durata recomandată de investire | minimum 1 |
| Depozitar | Banca Comerciala Romana S.A |
| Administrator | SAI Erste Asset Management S.A. |
| Contact | office@erste-am.ro |

***Prețul titlului de participare***

| Categoria titlurilor de participare | ISIN | Moneda | Preț (VUAN) |
|---|---|---|---|
| Unități cu reinvestire | ROFDIN0001T5 | RON | 13,5361 |

| De la lansarea fondului | 1 an | 3 ani | 5 ani | 10 ani |
|---|---|---|---|---|
| 2,7% p.a. | 4,7% | 3,1% p.a. | 3,1% p.a. | 2,3% p.a. |

***Performanță anuală 1***

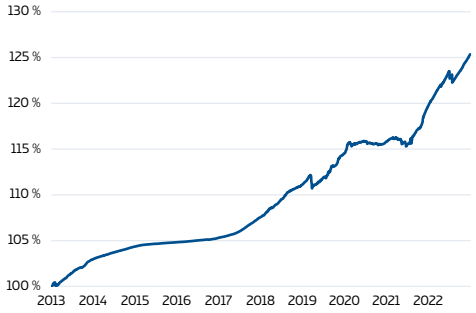
| An | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Performanța | 3,00% | 1,33% | 0,44% | 0,47% | 2,17% | 3,32% | 3,04% | 1,13% | 3,23% | 4,55% |
| Performanța | | 1,60% | 0,60% | 0,20% | 0,60% | 1,80% | 4,10% | 4,40% | 0,50% | 4,10% |

Fond/Tranșa  Indicele de referință

# ERSTE Liquidity RON

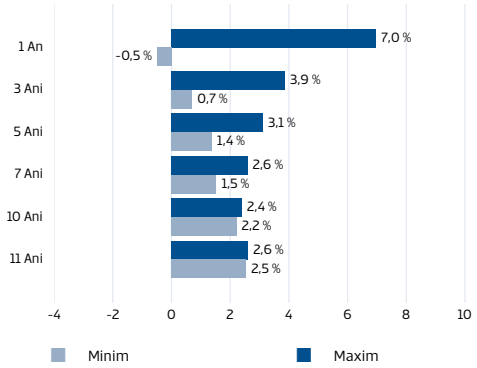
Fonduri de instrumente cu venit fix

**Performanța 1**




Valoare ajustată calculată de la data de 30.12.2013 până la data de 29.12.2023

**Min/Max performanță anualizată 1**




1 Performanța prezentată (rata rentabilității prezentată ca medie geometrică) include comisioanele plătite de fond. Nu sunt luate în calcul celalte comisioane care se pot aplica la cumpărare, costurile specifice tranzacțiilor individuale, costurile curente sau costurile impuse de instituția de credit care administrează contul de custodie al clienților. Performanțele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Performanța publicată până la data de 17.12.2018 aparține FDI ERSTE Money Market RON care și-a modificat politica de investiții și denumirea și care, începând cu aceeași dată, nu mai este un fond de piață monetară.
2 DICI: Informații cheie destinate investitorilor

## Beneficii pentru investitori

- Posibilitatea de a cumpăra titluri de participare sau de a solicita răscumpărarea lor oricând dorești
- Expertiză din partea managerului de fond
- Lichiditate ridicată și grad de risc scăzut spre mediu

## Riscuri

- Creșterea randamentelor obligațiunilor poate duce la scăderea prețurilor pe termen scurt
- 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
- 
- 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. Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Citiți Prospectul de emisiune și Documentul cu informații esențiale, înainte de a investi în acest fond. Prospectul de emisiune și Documentul cu informații esențiale sunt disponibile în limbile română și engleză pe site-ul www.erste-am.ro și pot fi obținute gratuit de la unitățile teritoriale ale Băncii Comerciale Române S.A. și de la sediul S.A.I. Erste Asset Management S.A.

Proprietar media și editor: SAI Erste Asset Management SA, Bld. Aviatorilor nr. 92, Sector 1, București, office@erste-am.ro / www.erste-am.ro
Producator: Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň contact@erste-am.com / www.erste-am.at / Miesto vydania a tvorby: Bucharest