

Prezentul document oferă informații cheie referitoare la Fondul deschis de investiții ERSTE Liquidity RON destinate investitorilor. Acesta nu este un material publicitar. Informațiile vă sunt prezentate conform legii pentru a vă ajuta să înțelegeți natura și riscurile aferente unei investiții în acest fond. Sunteți invitați să îl citiți pentru a putea lua o decizie în cunoștință de cauză dacă să investiți sau nu.

ERSTE LIQUIDITY RON

Cod ISIN: ROFDIN0001T5

Fondul deschis de investiții ERSTE Liquidity RON (Fondul) este autorizat de C.N.V.M. prin Decizia nr. 596/04.07.2012 și este înregistrat cu nr. CSC06FDIR/400079 în Registrul Public al Autorității de Supraveghere Financiară (Autoritatea).

Fondul este administrat de SAI Erste Asset Management SA (SAI Erste), parte a grupului financiar austriac ERSTE, societate administrată în sistem dualist, capital social 6.000.000 lei, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/17060/2008, Cod Unic de Înregistrare RO24566377, autorizată ca societate de administrare a investițiilor de C.N.V.M. prin Decizia nr. 98/21.01.2009, înregistrată cu numărul PJR05SAIR/400028 în Registrul Public al Autorității, nr. ANSPDCP 0017716. SAI Erste are sediul în București, Bld. Aviatorilor nr. 92, sector 1, tel: 0372 269 999; fax: 0372 870 995; e-mail: office@erste-am.ro; adresă de web: www.erste-am.ro.

Obiective și politica de investiții

Fondul Deschis de Investiții ERSTE Liquidity RON este un fond care efectuează investiții în obligațiuni cu o scadență reziduală până la data răscumpărării totale mai mică sau egală cu 3 ani și o lună, administrat activ. Fondul va efectua plasamente în scopul obținerii unei performanțe superioare randamentului de referință prevăzut în prospectul de emisiune. Structura de investiții a Fondului poate să difere, în mod substanțial, de cea a randamentului de referință, fiind permise alegeri discreționare privind compoziția portofoliului

Alocarea strategică din punctul de vedere al categoriilor de active este de 50% obligațiuni sau titluri de participare ale O.P.C.V.M și/sau F.I.A. care investesc preponderent în obligațiuni și 50% alte active, ce includ depozite și instrumente ale pieței monetare.

Fondul nu poate investi în acțiuni, iar cel puțin 70% din activele Fondului au expunere pe moneda locală (expunere directă sau prin hedging).

Fondul nu va investi în titluri de participare emise de alte O.P.C.V.M. și/sau F.I.A. mai mult de 10% din activele sale.

Alocarea strategică din punct de vedere al localizării emitenților este de 80% în instrumente emise/oferte de entități înregistrate în România sau care au piața principală de listare România.

Instrumentele financiare derivate pot fi utilizate atât pentru acoperirea riscului cât și pentru realizarea obiectivelor investiționale ale Fondului.

Costurile de tranzacționare a activelor din portofoliu reduc potențialul de creștere a investiției dumneavoastră.

Fondul nu distribuie dividende, câștigul obținut din plasamentele efectuate se regăsește în creșterea valorii titlului de participare.

Având în vedere natura plasamentelor care urmează a fi realizate de Fond, se recomandă investitorilor plasarea resurselor financiare pe un termen de minim 6-18 luni.

Titlurile de participare pot fi subscribe sau răscumpărate în orice zi lucrătoare, cu excepția datei de 31 decembrie, la oricare sucursală a Băncii Comerciale Române sau la sediul SAI Erste.

Profilul de risc și randament

← Risc redus Risc ridicat →
← În general randamente reduse În general randamente mari →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Acest indicator este o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate în ultimii 5 ani de valoarea titlurilor de participare, pe o scală de la 1 la 7. Indicatorul descrie relația dintre potențialul de creștere a valorii titlurilor de participare și riscul de scădere a aceleiași valori, ca urmare a fluctuațiilor înregistrate de prețurile instrumentelor financiare deținute în portofoliul Fondului, a posibilelor fluctuații ale cursurilor de schimb și ale ratei dobânzii.

Fondul este încadrat în categoria 2 pe baza variației valorii titlurilor de participare, precum și a creșterilor și scăderilor înregistrate de randamentul de referință prevăzut în prospectul de emisiune al Fondului, în ultimii 5 ani.

Datele istorice anterioare nu reprezintă o garanție a rezultatelor viitoare.

Profilul de risc al Fondului nu reprezintă un obiectiv țintă, nu este garantat și se poate modifica pe parcursul existenței Fondului. Încadrarea în profilul de risc cel mai scăzut nu înseamnă că investiția este lipsită de risc.

Instrumentele financiare derivate generează risc de piață și de credit și pot influența randamentul investiției dumneavoastră.

Riscurile care nu sunt de obicei cuprinse în această clasificare, dar care sunt relevante pentru Fond :

Riscul de credit: apare în legătură cu orice fel de creanțe și reprezintă riscul de pierdere ca urmare a modificării adverse a bonității contrapartidei sau a emitentului unui instrument financiar, aceștia putând ajunge în situația de a nu-și îndeplini obligațiile la timp sau în totalitate.

Riscul de contraparte: riscul ca o contraparte în tranzacție să nu își poată îndeplini parțial sau în totalitate obligațiile ce îi revin.

Riscul de lichiditate: riscul ca o poziție să nu poată fi vândută, lichidată sau închisă la un preț adecvat într-o perioadă de timp, afectând astfel capacitatea Fondului de a-și îndeplini obligațiile de răscumpărare și plată în orice moment.

Riscul operațional: riscul ca Fondul să înregistreze pierderi ca rezultat al unor procese interne inadecvate, erori umane sau de sistem la nivelul societății de administrare sau ca rezultat al unor evenimente externe, al riscului legislativ sau juridic sau al riscurilor aferente procedurilor de tranzacționare, decontare și evaluare a activelor Fondului.

Cheltuielile Fondului

Comisioanele pe care le plătiți în calitate de investitori ai acestui Fond sunt utilizate pentru acoperirea cheltuielilor de funcționare a Fondului. Aceste comisioane reduc potențialul de creștere a investiției dumneavoastră. Comisioanele plătite de dumneavoastră, cu excepția comisioanelor de subscriere și răscumpărare sunt reflectate integral în randamentul prezentat al Fondului.

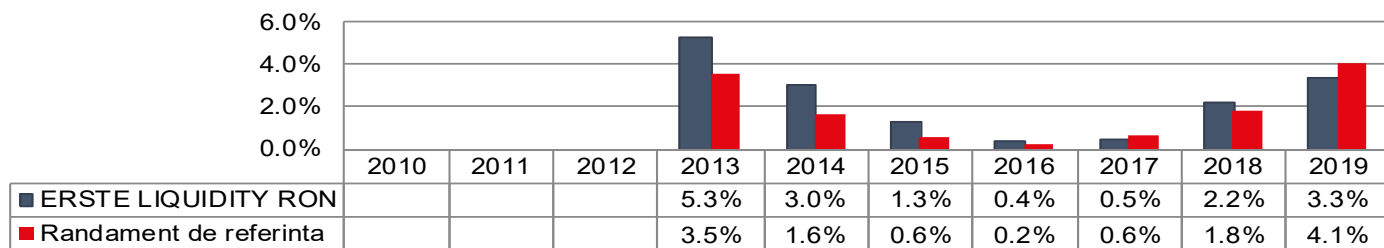
Comisioane aferente dobândirii sau renunțării la calitatea de investitor	
Comision de subscriere	maximum 1%
Comision de răscumpărare	zero
Aceasta este valoarea maximă pe care o veți plăti la subscrierea titlurilor de participare. În unele cazuri, pe care distribuitorul/SAI Erste vi le poate aduce la cunoștință, puteți plăti mai puțin.	
Nivelul anual al comisioanelor plătite din activul Fondului	
Comisioane curente	0.77%
Valoarea comisioanelor curente este determinată pe baza comisioanelor aferente anului 2019 și de aceea se poate modifica de la un an la altul. Pentru informații suplimentare legate de comisioane, vă rugăm să consultați secțiunea 3.6. Comisioane și cheltuieli din Prospectul de emisiune al Fondului, publicat pe site-ul www.erste-am.ro .	
Comisioane percepute din activul Fondului în condiții specifice	
Comision de performanță	zero

Performanța anterioară

Graficul de mai jos prezintă performanța netă a Fondului, în lei, ținând cont de toate cheltuielile și comisioanele. Performanța anterioară nu reprezintă o garanție a rezultatelor viitoare.

Fondul a fost lansat în luna iulie a anului 2012 și este denominat în lei. 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.

Performanța până la 31.12.2019 corespunde unei politici de investiții diferită de cea actuală.



Informații practice

Depozitarul Fondului: Banca Comercială Română S.A.(BCR), societate administrată în sistem dualist, cu sediul în București, Calea Plevnei nr 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, etajul 6, sector 6, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod unic de înregistrare RO361757. BCR este o instituție de credit autorizată de Banca Națională a României, înscrisă în Registrul Instituțiilor de Credit cu nr. RB-PJR-40-008/1999, autorizată de C.N.V.M. prin Avizul nr. 27/04.05.2006 și înregistrată cu numărul PJR10 / DEPR / 400010 în Registrul Public al Autorității de Supraveghere Financiară.

Valoarea activului net și valoarea unitară a activului net sunt calculate și publicate în lei de către SAI Erste zilnic, pentru fiecare zi lucrătoare, în Ziarul Financiar și pe site-ul www.erste-am.ro și sunt afișate zilnic, pentru fiecare zi lucrătoare, la sediul SAI Erste și la sediile BCR.

Informații suplimentare despre Fond, prospectul de emisiune și regulile Fondului, rapoartele anuale și semestriale se pot obține în limba română gratuit la sediile BCR sau la sediul SAI Erste și sunt publicate pe internet la adresa www.erste-am.ro.

Impozitarea veniturilor generate de tranzacțiile cu titluri de participare depinde de tratamentul fiscal aplicabil fiecărui investitor în parte.

SAI Erste poate fi trasă la răspundere doar dacă informațiile prezentate în documentul de față induc în eroare, nu sunt reale sau nu sunt în acord cu părțile corespondente din prospectul de emisiune al Fondului.

SAI Erste și Fondul sunt autorizate în România, iar activitatea acestora este reglementată și supravegheată de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Politica de remunerare

Sistemul de remunerare implementat de SAI Erste promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare a SAI Erste este redactată în conformitate cu reglementările aplicabile în materie și strategia grupului EAM, luând în considerare standardele SAI Erste și ale entităților administrate (portofolii colective sau individuale de investiții), în vederea evitării conflictelor de interese. În cadrul evaluării performanței, SAI Erste se asigură că procesul de evaluare se bazează pe o performanță pe termen lung și că plata efectivă a componentelor legate de performanță ale remunerării se întinde pe o perioadă ce ține cont de riscurile existente. Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de rezultatele activității SAI Erste.

Aceste informații cheie destinate investitorilor sunt exacte la data de 21 Iulie 2020.