

# ERSTE Equity Romania

## Fond de acțiuni

### Politica de investiții

Majoritatea activelor fondului ERSTE Equity Romania, cel puțin 75%, sunt investite în acțiuni. În plus, se urmărește menținerea unei expuneri de cel puțin 70% pe moneda locală. Este important de știut că în cazul acestui fond, evoluția reală a pieței se vede pe termen lung. Alocarea va fi de 80% în instrumente care au fost emise/oferte de entități înregistrate în România sau care au piața principală de listare România.

Fondul promovează o politică de investiții activă. Instrumentele financiare sunt selectate în baza deciziilor discreționare din cadrul procesului investițional și conform prevederilor legale aplicabile, în limitele prevăzute în Prospectul de emisiune. Fondul este orientat către un randament de referință (din motive ce țin de licențe, denumirea specifică a randamentului de referință utilizat se regăsește în Prospectul de emisiune la Capitolul 3.2.1. Obiectivul financiar al Fondului). Structura portofoliului și performanța fondului pot să difere, în mod substanțial, într-o direcție pozitivă sau negativă față de cea a randamentului de referință pe termen scurt sau lung.

### Comentariul Managerului Fondului

Piața de acțiuni românească a avut o evoluție pozitivă în luna mai (BET-XT TR +5,06% lună/ lună), fiind în corelație cu piețele globale de acțiuni.

Indicii de acțiuni din SUA s-au tranzacționat la noi maxime istorice, întrucât îngrijorările legate de inflație și rata de dobândă par să se diminueze în rândul investitorilor. Această evoluție se datorează și inflației în scădere în SUA raportată pentru luna aprilie, aceasta coborând sub așteptările pieței. Aceste evoluții, împreună cu un sezon de raportări financiare bun în SUA au condus la un raliu pentru piețele globale de acțiuni.

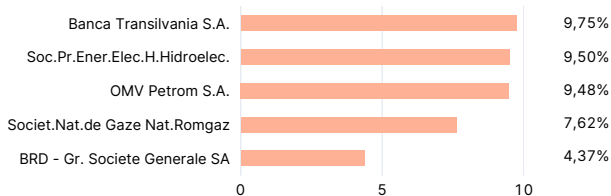
Pe plan local, rezultatele financiare ale companiilor românești aferente primului trimestru al anului au fost mai bune decât estimările, cu anumite excepții, ceea ce a oferit un suport pozitiv pieței de acțiuni. Sezonul dividendelor a început pentru companiile locale, lucru ce menține interesul ridicat pentru piața românească de acțiuni, întrucât aceasta are unul dintre cele mai mari randamente al dividendelor din regiune.

Compania Premier Energy – producător, distribuitor și furnizor de electricitate, dar și furnizor și distribuitor de gaze naturale – a derulat în perioada 8-15 mai o ofertă publică inițială (IPO) prin care a atras 695 milioane RON (aprox. 140 milioane EUR). În cadrul ofertei au fost vândute 35,9 milioane de acțiuni, din care 25 de milioane de acțiuni nou emise.

Ținând cont de evoluțiile pieței, pe parcursul lunii mai am scăzut ușor expunerea fondului pe acțiuni și am schimbat alocarea sectorială. Pentru perioada următoare, suntem mai precauți în strategia de investiții. Deși companiile raportează rezultate financiare bune, sentimentul de pe piețele globale depinde de traiectoria inflației și a dobânzilor, variabile ce sunt greu de estimat.

## Structura de investiții

### Top 5 dețineri



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

## Performanță

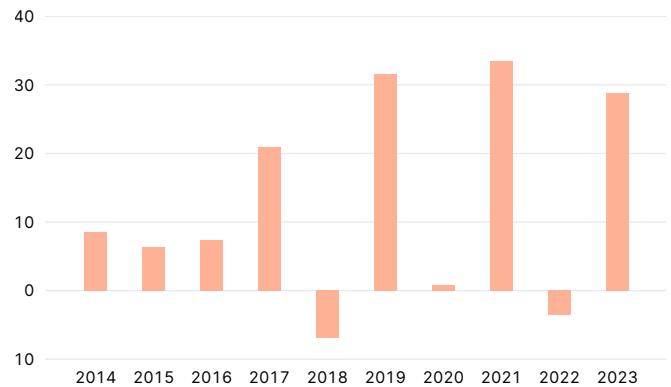


Valoare ajustată calculată de la data de 02.06.2014 până la data de 31.05.2024

De la începutul anului	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansarea
13,8%	38,9%	16,6% p.a.	16,5% p.a.	12,8% p.a.	5,7% p.a.

Fond/Tranșa

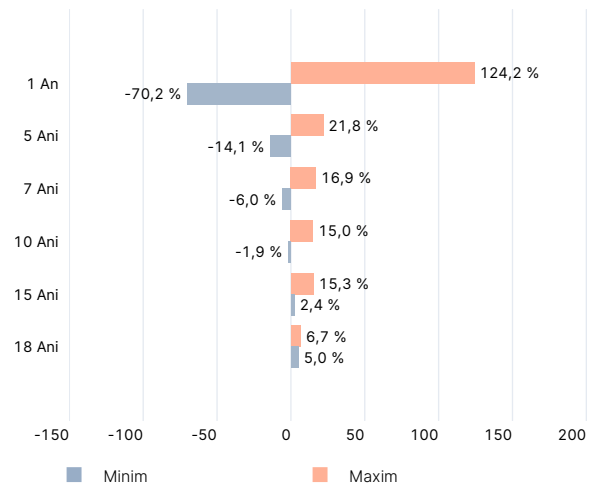
## Performanță anuală



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
8,5%	6,3%	7,3%	20,9%	-7,0%	31,6%	0,9%	33,5%	-3,6%	28,9%

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 <sup>1</sup>



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	-	ROFDIN0000G4	RON	279,0886

### Informații cheie despre fond



Activul net al fondului de investiții	RON 489,62 mil.
Data lansării fondului de investiții	14.12.2005
Anul financiar	01.01. la 31.12.
Comision de subscriere	2,00%
Comision de răscumpărare	0,00%
Comision de administrare	2,00% 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**

- ✓ Posibilitatea de a cumpăra titluri de participare sau de a solicita răscumpărarea lor oricând dorești
- ✓ Diversificarea portofoliului atrage după sine scăderea gradului de risc și menținerea unui grad optim de lichiditate
- ✓ Expertiza managerului de fond care are o experiență bogată pe piața de capital

**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).

FDI ERSTE Equity Romania – Decizia C.N.V.M. nr. 3215/2005, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400024

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