

# ERSTE NextGen Bond Romania EUR

Fond de obligațiuni

## Politica de investiții

Peste 80% din valoarea portofoliului se investește în instrumente financiare cu venit fix precum obligațiunile de stat, sau corporative. Cel mult 20% din resursele pe care le are la dispoziție sunt direcționate strategic și către alte tipuri de instrumente financiare, printre care și depozitele bancare.

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.

Pentru informații suplimentare privind concentrarea pe durabilitate a fondului ERSTE Bond Flexible România EUR, precum și despre informațiile privind durabilitatea în conformitate cu Regulamentul privind informațiile privind durabilitatea (Regulamentul (UE) 2019/2088) și cu Regulamentul privind taxonomia (Regulamentul (UE) 2020/852), vă rugăm să consultați Prospectul actual, secțiunea 12 și Anexa „Principii de durabilitate”. În luarea deciziei de a investi în fondul ERSTE Bond Flexible România EUR, ar trebui să acordați atenție oricăror caracteristici sau obiective ale ERSTE Bond Flexible România EUR, așa cum sunt descrise în Documentele Fondului.

## Comentariul Managerului Fondului

Eurobondurile emise de România au înregistrat o performanță foarte bună în luna ianuarie (+2,47% lună/ lună). Începutul lui 2026 a fost plin de evenimente: SUA a desfășurat în Venezuela o operațiune prin care l-a capturat pe Președintele țării, Nicolas Maduro; tensiunile dintre SUA și Iran au crescut, Donald Trump amenințând cu acțiuni militare, fapt ce a condus la creșterea semnificativă a prețului petrolului; volatilitatea pe piața japoneză de titluri de stat a atins cote foarte mari; Președintele Donald Trump a crescut presiunile asupra Europei ca să cedeze controlul asupra Groenlandei; prețul aurului și al argintului au suferit o corecție semnificativă la final de lună. În ciuda acestor evenimente, piața românească de obligațiuni s-a dovedit a fi foarte rezistentă, niciunul dintre evenimentele menționate mai sus neavând un impact negativ. De fapt, majoritatea piețelor din țările emergente au înregistrat performanțe foarte bune în ianuarie, atât cele denumite în monedă locală, cât și cele denumite în euro sau dolari americani. România s-a dovedit a fi un exemplu de stabilitate, măsurile fiscale adoptate recent aducând surprize pozitive. Deficitul bugetar al României pentru anul 2025 a fost raportat la nivelul de 7,7%, cu mult sub ținta Guvernului de 8,4%. Direcția actuală pe care se află țara noastră pare a fi una sustenabilă și, datorită perspectivelor optimiste, investitorii par dornici să cumpere active românești.

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

### Performanță

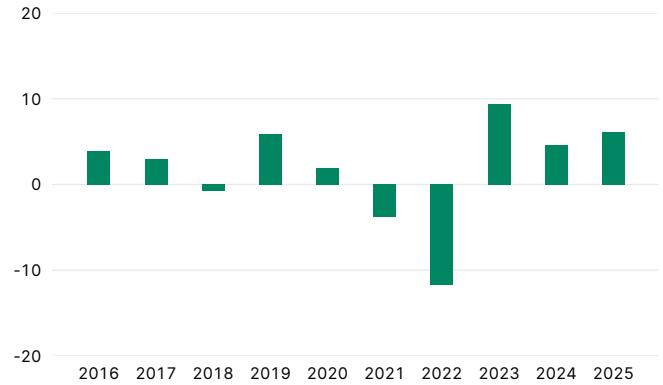


Valoare ajustată calculată de la data de 23.02.2016 până la data de 23.02.2026

De la începutul anului	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansarea
2,1%	7,1%	7,1% p.a.	1,1% p.a.	1,8% p.a.	2,3% p.a.

■ Fond/Tranșa

### Performanță anuală



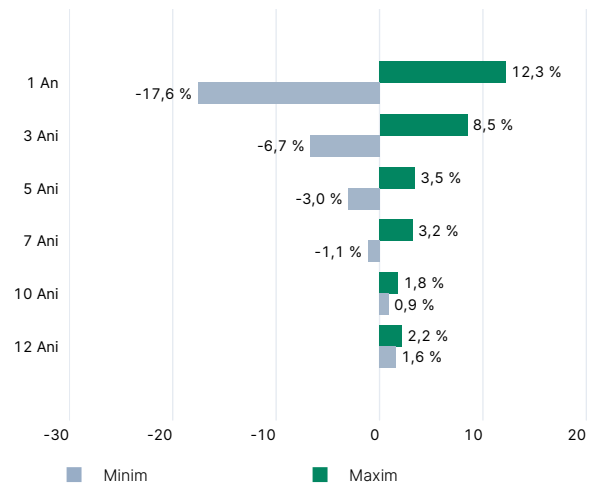
2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
3,9%	3,0%	-0,8%	5,8%	1,9%	-3,8%	-11,7%	9,4%	4,6%	6,1%

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.

#### Date cheie ale fondului (fonduri de instrumente cu venit fix)

Randamentul mediu al instrumentelor	3,40%
Modified duration	4,71%
Durata medie ponderată	4,86 ani

#### Min/Max performanță anualizată



#### Indicator de risc conform DIE <sup>1</sup>

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

1 DIE: Document cu Informații Esențiale

#### Perioadă recomandată de deținere (ani)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	>
---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	---

## Prețul titlului de participare

Categoria titlurilor de participare	Frecvența de distribuire a dividendului	ISIN	Monedă	Preț (VUAN)
Unități de fond cu capitalizare	-	ROFDIN0001W9	EUR	13,3687

### Informații cheie despre fond

Activul net al fondului de investiții	EUR 81,98 mil.
Data lansării fondului de investiții	25.04.2013
Anul financiar	01.01. la 31.12.
Comision de subscriere	0,10%
Comision de răscumpărare	0,00%
Comision de administrare de pâna la	0,72% p.a.
Comision de performanță	-
Depozitar	Banca Comercială Română S.A.
Administrator	S.A.I. Erste Asset Management S.A.
Contact	contact@erste-am.com

### Sustenabilitate

Durabil conform SFDR (Regulamentul european privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare)	Da, Articol 8
Considerarea activităților economice durabile din perspectiva reglementărilor privind taxonomia	Nu
Considerarea Principalelor Efecte Negative (Criteriile PAI)	Nu

**Beneficii**

- ✓ Posibilitatea de a cumpăra titluri de participare sau de a solicita răscumpărarea lor oricând dorești
- ✓ Fondul are ca obiectiv obținerea unor randamente mai mari decât media dobânzilor în euro de pe piața românească
- ✓ Expertiză din partea managerului de fond

**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
- ⚠ Creșterea randamentelor obligațiunilor poate duce la scăderea prețurilor pe termen scurt
- ⚠ 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 natura 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/ engleza 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 Bancii Comerciale Române S.A. (BCR), Depozitarul fondurilor de investiții. Va 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, Șos. Orhideelor nr.15D, Clădirea The Bridge 1, et.3, Sector 6, România, înregistrată în Registrul Public al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) cu nr. PJR05SAIR/ 400028, CUI RO24566377, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J2008017060402/ 07.10.2008, 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 NextGen Bond Romania EUR – Decizia C.N.V.M. nr. 371/2013, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400081

Proprietar media și editor: S.A.I. Erste Asset Management S.A., Șos. Orhideelor nr. 15D, Clădirea The Bridge 1, et. 3, Sector 6, 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