Universul administrarii banilor

Mai 2016 – Cluj Napoca

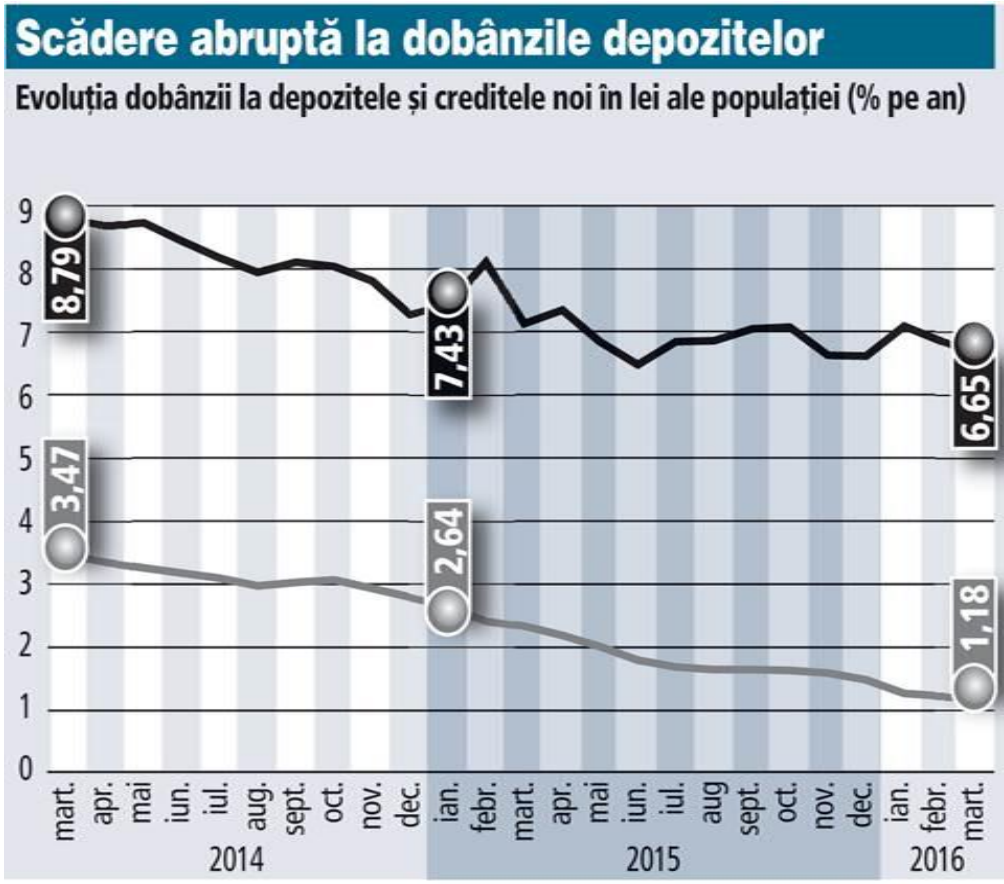
ERSTE Asset Management

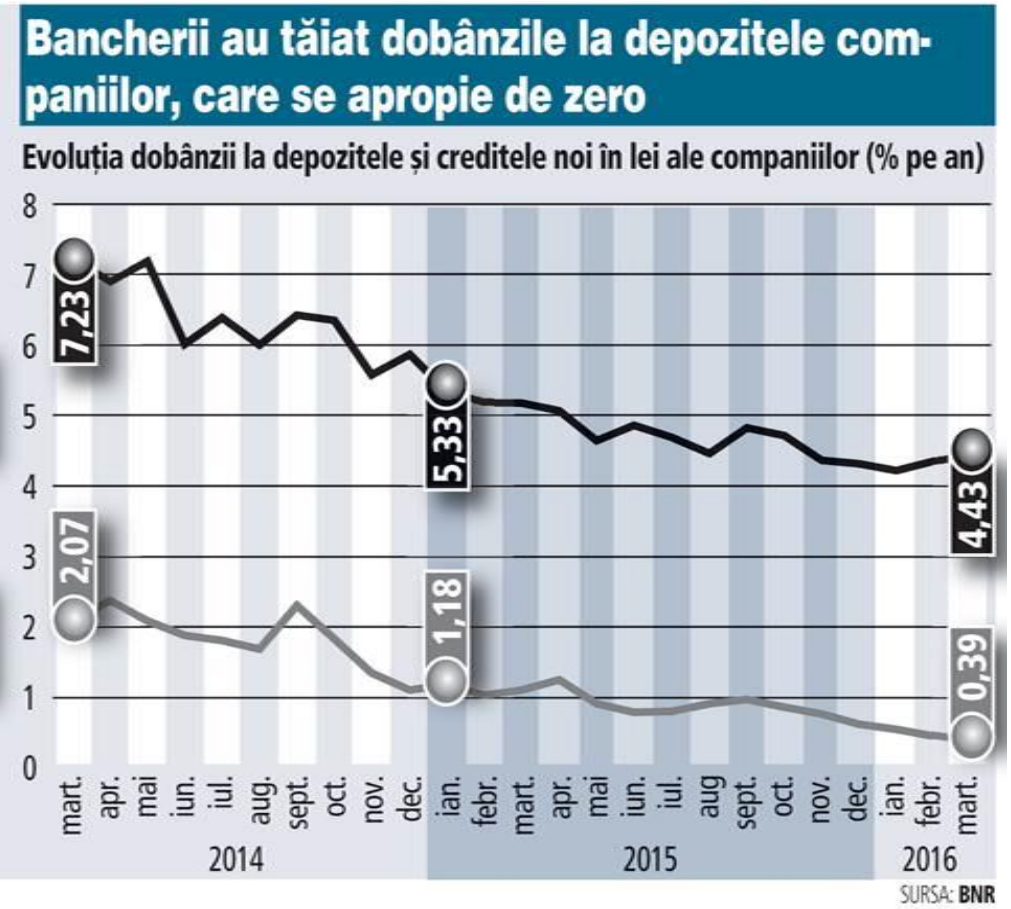
Va amintiti temele prezentarii de anul trecut ?

Preturile nu mai cresc,
dobanzile de creditare sunt scazute (dar creditarea ramane greu accesibila)

…si ce facem cu rezervele de bani ???

Dobanzile au scazut si mai mult



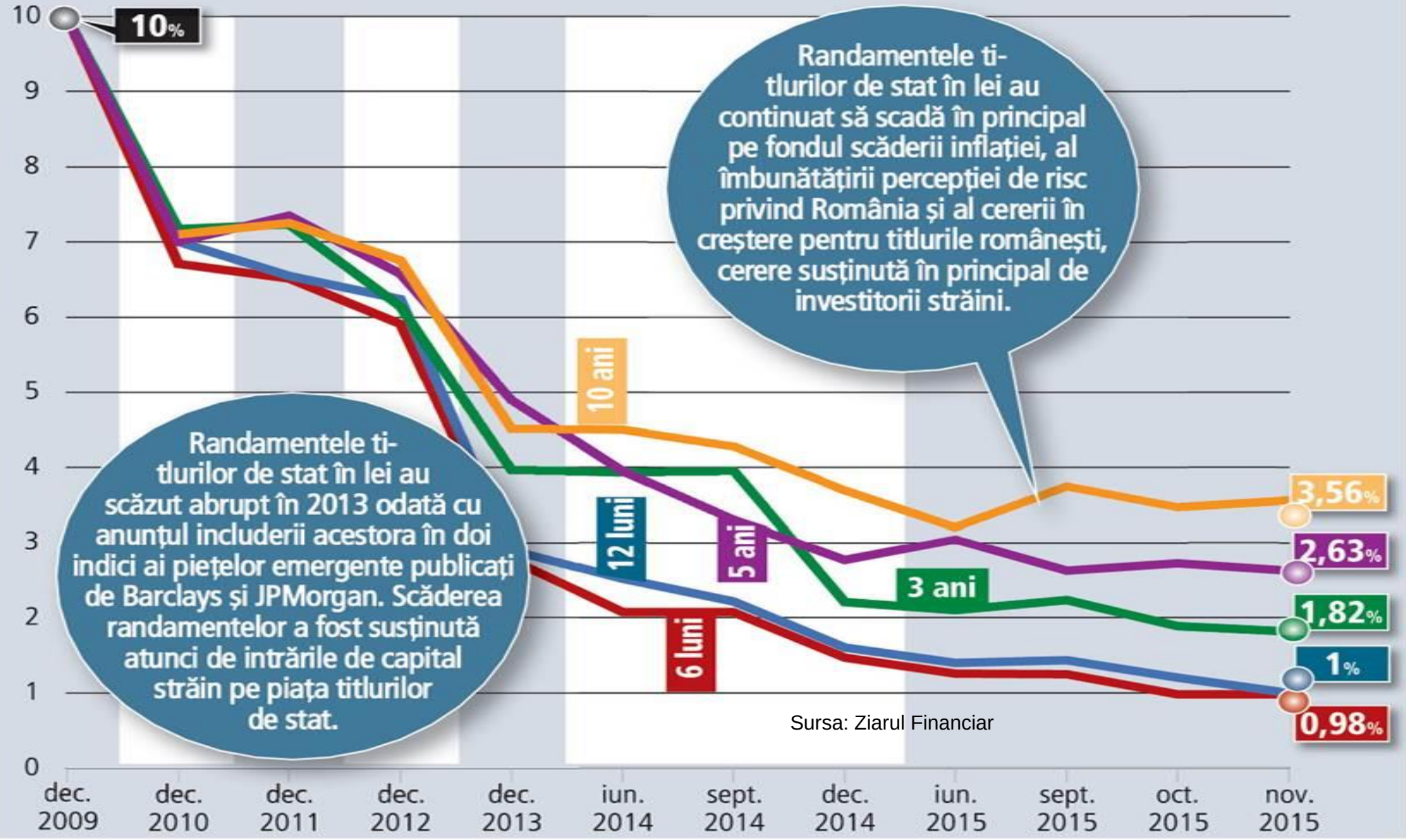


Sursa: Ziarul Financiar

Se va inversa trendul?

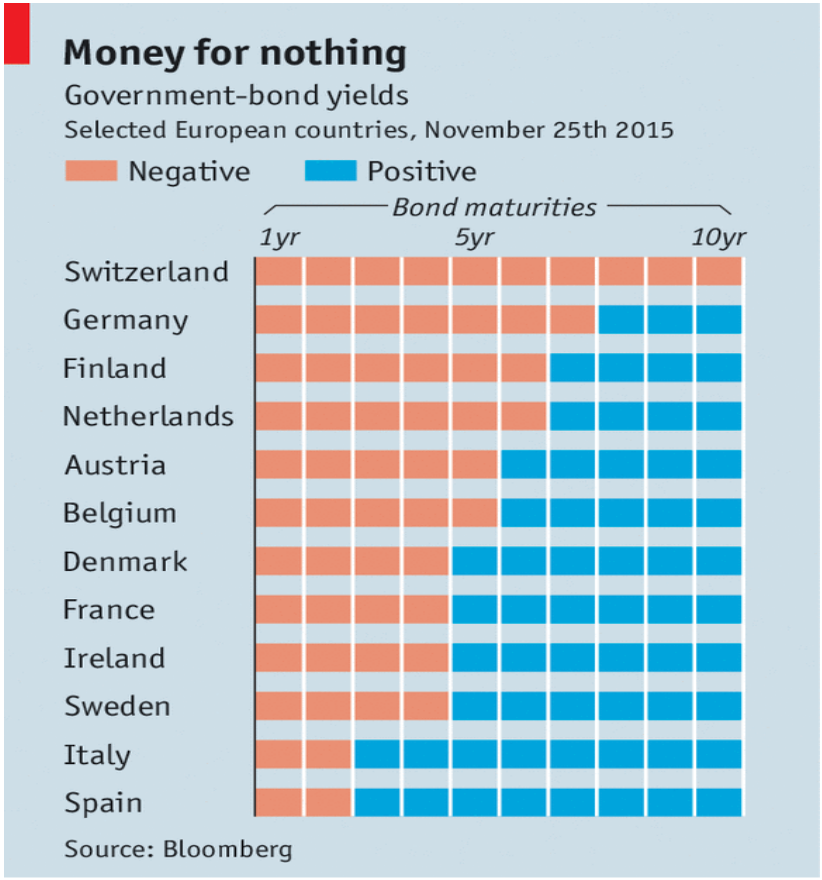
Evoluția randamentelor la titlurile de stat în perioada 2009 - noiembrie 2015

SURSA: **MFP**



Sursa: Ziarul Financiar

Randamente negative pana la o decada !



Sursa: Economist.com

Agenda prezentarii

I. Erste Asset Management

II. Cum putem evalua performanta fondurilor de investitii?

III. Exemplu de utilizare a unui fond de piata monetara

I. Erste Asset Management Profesionisti in domeniu

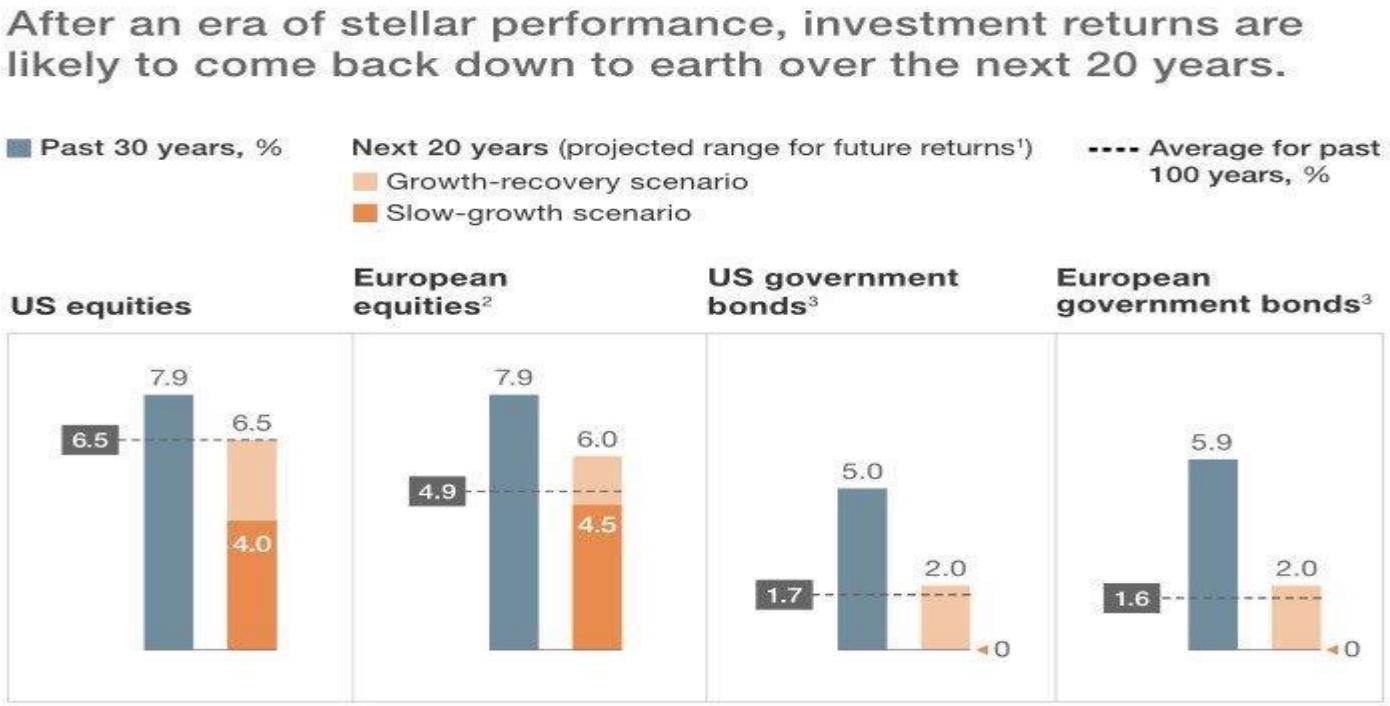
- Erste Asset Management Group are in administrare un volum de active de 56.6 miliarde euro (*)
- Cea mai veche subsidiara a EAM, ERSTE-SPARINVEST
- KAG a fost fondata in Austria in anul 1965
- EAM are 300 de angajati, din care 103 profesionisti in
- investitii
- Numarul 1 in Austria si Romania
- Numarul 2 in Republica Ceha
- Numarul 3 in Ungaria, Slovacia, Croatia
- ERSTE-SPARINVEST KAG este certificat GIPS (Global
- Investment Performance Standards) din 2003
- Rating AA- (“very good”) conform RCP & Partners

* Date la ianuarie 2016
** Regiunea CEE: Republica Ceha, Slovacia, Romania, Serbia, Croatia, Ungaria

Organigrama Erste Asset Management

Erste Asset Management GmbH este detinuta 100% by Erste Group Bank AG

Tema studiului McKinsey



II. Cum putem evalua performata ?

Profilul fondului

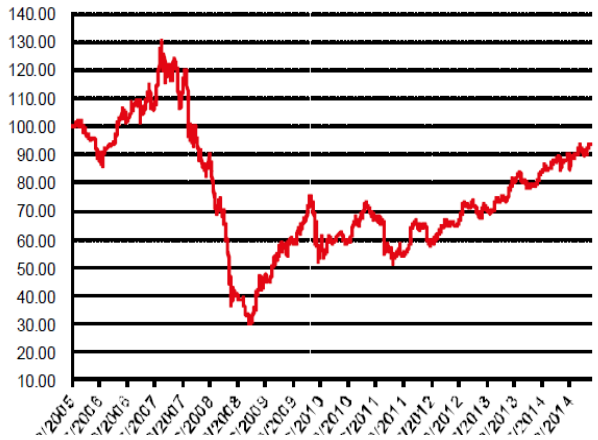
- conservator
- orientat spre castig

Analiza costurilor suportate de investitor

2015

Orientat spre castig:

Performanța de la lansare



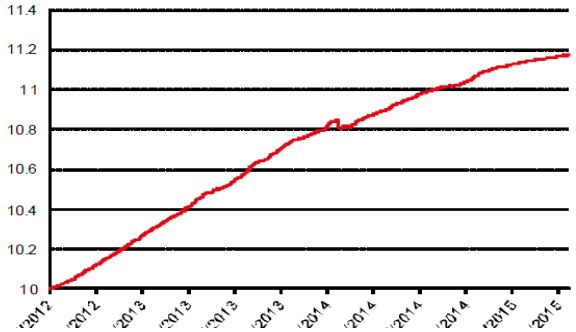
Performanța în %

De la începutul anului	4,87%
1 an	18,04%
2 ani	38,42%
3 ani	43,15%
5 ani	35,68%
De la lansare	-6,53%

Sursa: Erste Asset Management

Conservator:

Performanța de la lansare

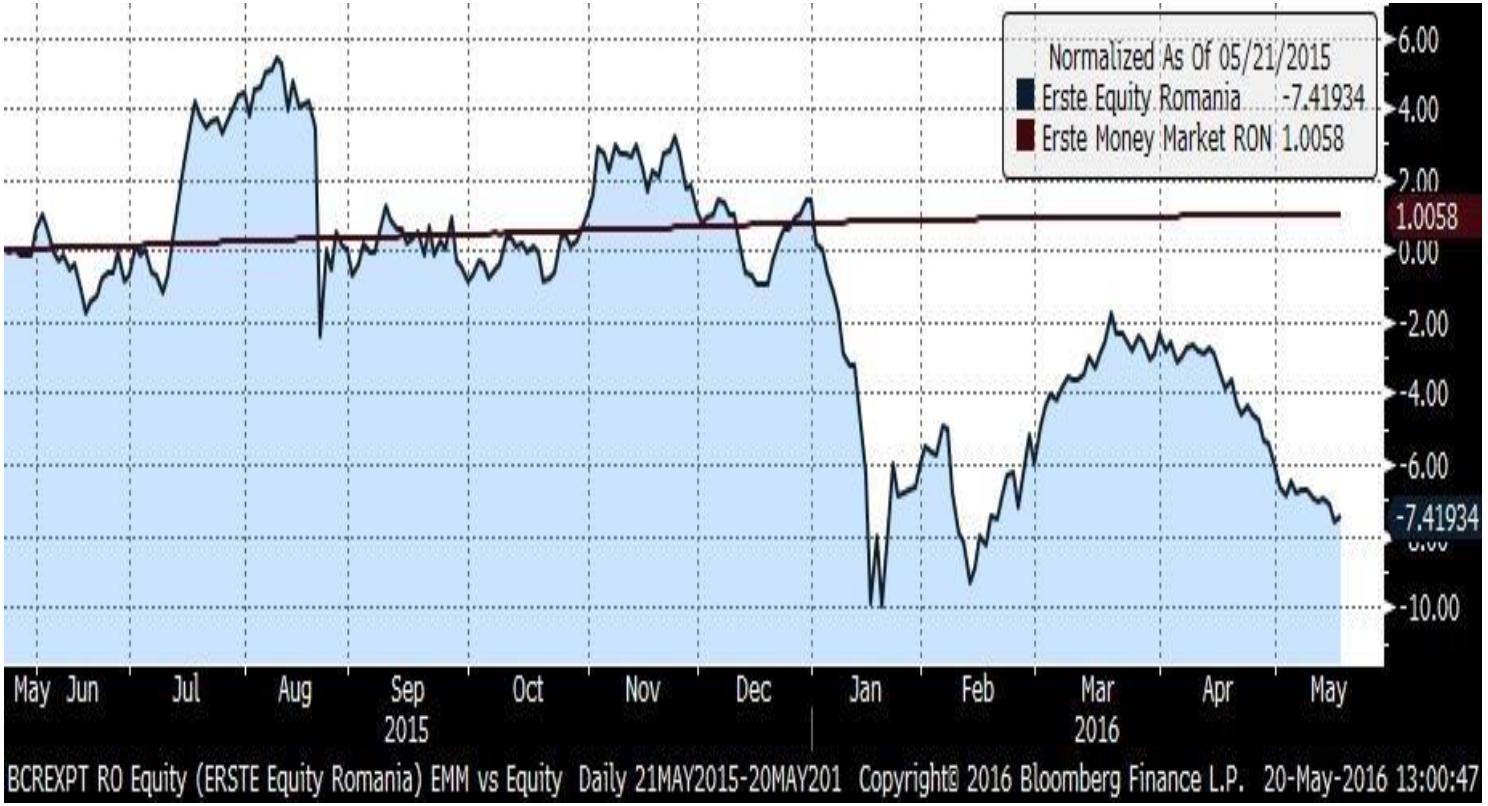


Performanța în %

De la începutul anului	0,47%
3 luni	0,33%
6 luni	0,92%
1 an	2,59%
2 ani	6,89%
De la lansare	11,73%

Sursa: Erste Asset Management

2016 – Perioada de evaluare



Un instrument util
pentru resursele firmei

Erste Money Market RON

III. Exemplu de cash management

Companie cu cifra de afaceri de pana 5 mio. RON

- Intre Ianuarie si Iulie a plasat in total 2,07 mio. lei in fondul de obligatiuni la o valoare medie de 18.1361 lei
- In luna Octombrie clientul a solicitat o rascumparare partiala: 0,9 mio. efectuata la valoare unitara de 18.3854 lei
- In cadrul tranzactiei din Octombrie clientul a realizat un profit de: 127324 lei

Beneficii obtinute:

1. Posibilitatea de a creste / scadea suma investita in functie de nevoile companiei
2. Lichiditate – 48 h
3. Randamente ce depasesc media cotatiilor la Depozit bancar

Disclaimer

Performanţele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanţie a realizărilor viitoare. Citiţi prospectul de emisiune şi Documentul privind informaţiile cheie destinate investitorilor (DICI) înainte de a investi în aceste fonduri! Prospectele de emisiune şi Documentele privind informaţiile cheie destinate investitorilor (DICI) sunt disponibile în limba română pe site-ul www.erste-am.ro şi pot fi obţinute gratuit de la unităţile teritoriale ale Băncii Comerciale Române SA şi de la sediul SAI ERSTE Asset Management SA. FDI ERSTE Money Market RON (fost ERSTE Monetar), Decizia CNVM nr. 596/2012, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400079; FDI ERSTE Bond Flexible RON (fost BCR Obligaţiuni), Decizia CNVM nr. 1872/2007, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400039; FDI ERSTE Bond Flexible Romania EUR, Decizia C.N.V.M. nr. 371 / 25.04.2013, nr. Reg. ASF CSC06FDIR / 400081; FDI ERSTE Balanced RON (fost BCR Dinamic), Decizia CNVM nr. 3117/2004, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400002; FDI ERSTE Equity Romania (fost BCR Expert), Decizia CNVM nr. 3215/2005, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400024; FDI YOU INVEST Solid RON, Autorizaţia ASF nr. A/21/2014, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400087; FDI YOU INVEST Balanced RON, Autorizaţia ASF nr. A/23/2014, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400089; FDI YOU INVEST Active RON, Decizia CNVM nr. 1870/2007, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400042; FDI YOU INVEST Solid EUR, Autorizaţia ASF nr. A/22/2014, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400088; FDI YOU INVEST Balanced EUR, Decizia C.N.V.M. nr. 370/ 2013, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400082; FDI YOU INVEST Active EUR, Decizia C.N.V.M. nr. 369/2013, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/ 400083. SAI ERSTE Asset Management SA, Str. Uruguay, nr. 14, sector 1, Bucureşti, telefon 0372.269.999; e-mail:office@erste-am.ro; www.erste-am.ro Decizia CNVM nr. 98/2009, nr. Reg. ASF PJR05SAIR400028; Depozitar: BCR SA, Aviz CNVM nr. 27/2006, nr. Reg. ASF PJR10/DEPR/400010.