

**Informacije za
II kvartal 2022.**
Investicija za uspjeh!

ERSTE 
Asset Management

Uredništvo:

Erste Asset Management d.o.o. za upravljanje
investicijskim fondovima i privatnim portfeljima
10000 Zagreb, Ivana Lučića 2a
telefon: 072 37 2900
telefaks: 072 37 2901
e-mail: erste-am@erste-am.hr
www.erste-am.hr
MBS: 1388410
OIB: 68572873963

Odgovorna osoba: Josip Glavaš

Datum objave: srpanj, 2022.

Naklada: 5000 primjeraka

OIB Erste CONSERVATIVE: 96069213114
OIB Erste E-CONSERVATIVE: 15448763136
OIB Erste ADRIATIC BOND: 56499633647
OIB Erste ADRIATIC MULTI ASSET: 96226302388
OIB Erste GREEN MULTI ASSET: 15887601585
OIB Erste ADRIATIC EQUITY: 29300390100
OIB Erste GREEN EQUITY: 96895023341
OIB Erste QUALITY EQUITY: 68870175825
OIB Erste FUTURE EQUITY: 58979959467

IZJAVA O ODGOVORNOSTI:

Ova publikacija sadrži podatke poznate i dostupne Erste Asset Managementu („Društvo“) u vrijeme njezine izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja publikacije pa se prosudba o njezinoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njezine izrade i objave.

U publikaciji Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani u publikaciji mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično.

Korištenje publikacije i oslanjanje na podatke koji su u njoj sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njome koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi.

Ova publikacija podložna je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da uspješnost poslovanja fondova nije pouzdani indikator njihovog poslovanja u budućnosti, zainteresirane ulagače Društvo poziva da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

01. Uvod	Tržišta tijekom drugog kvartala 2022.	2
02. Opće informacije o proizvodima		4
03. Erste CONSERVATIVE		6
04. Erste E-CONSERVATIVE		8
05. Erste ADRIATIC BOND		10
06. Erste ADRIATIC MULTI ASSET		12
07. Erste GREEN MULTI ASSET		14
08. Erste ADRIATIC EQUITY		16
09. Erste GREEN EQUITY		18
10. Erste QUALITY EQUITY		20
11. Erste FUTURE EQUITY		22
12. Bilješke		24

01. Uvod

Tržišta tijekom drugog kvartala 2022.

Oscilacije su obilježile tržišta tijekom drugog kvartala. Moglo bi se reći da su u tom kontekstu prestale vrijediti tradicionalne postavke diverzifikacije iz razloga što je većina imovinskih klasa trgovala s minusom. U drugom kvartalu imali smo prilike vidjeti kako je i zlato ostvarilo kvartalni pad od gotovo 7% pa se u spomenutom kontekstu ni zlato nije moglo promatrati kao „sigurna luka“. Rast vrijednosti imao je jedino američki dolar.

Globalni dionički indeksi su se u drugom kvartalu korigirali preko 10%, čime su samo produbili svoj minus promatrano od početka godine. Njemački indeks DAX od početka godine trguje u minusu od gotovo 20%, američki S&P u minusu od preko 20%, a tehnološki NASDAQ, najosjetljiviji na promjene kamatnih stopa obzirom na dominantne novčane tokove u budućnosti, u minusu je gotovo 30%. Sličan scenarij mogao se primijetiti i kod obveznica koje su na rast inflacije očekivano reagirale rastom prinosa. Upravo je rast prinosa na desetogodišnjim dospeljima u drugom kvartalu rezultirao padom cijene obveznica između 7% i 9% na razvijenim tržištima EU, dok je pad na obvezničkim tržištima regije zabilježio minus u rasponu između 13% - 17%.

Inflacija je i dalje najveći izazov globalne ekonomije, a monetarne vlasti imaju ograničena sredstva da ju suzbiju. Izvor inflacije ne leži na strani potražnje, već na strani ponude. Jedini instrument dostupan centralnim bankama u borbi protiv inflacije ostaje ublažavanje potražnje kojim bi se nova ekonomska ravnoteža ostvarila na nekoj nižoj razini cijena, što posljedično podrazumijeva i neku nižu razinu BDP-a. Upravo niža razina BDP-a bi mogla značiti tehnički ulazak u recesiju, što nitko ne priželjkuje, ali što će možda morati biti nužno kako bi se izbjegao lošiji scenarij: prelijevanje rasta cijena energenata na razinu nadnica i inflacijska spirala.

Centralne banke idu u smjeru restriktivne monetarne politike i podizanja kamatnih stopa u nadi da će gospodarstvo to moći podnijeti. Harmonizirani

indeks potrošačkih cijena za područje Eurozone u svibnju je ostvario rast od 8,1%, što je najviša zabilježena vrijednost od kada se taj podatak računa. I dok je kriza u Ukrajini primarno europski problem, ni inflacija u SAD ne zaostaje. Podatak za svibanj govori o 8,6% višoj razini cijena, posljednji puta viđenoj početkom 80-ih godina prošlog stoljeća. FED nastavlja s restriktivnom monetarnom politikom kao i u prethodnom kvartalu, ali sa sve većim promjenama u iznosu podizanja baznog kamatnjaka kako bi dao na važnosti primarnom cilju. Primarni cilj je vraćanje dugoročne stope inflacije na razine od 2%. Tako je u svibnju FED podignuo bazni kamatnjak za 0,50%, a u lipnju za povijesno visokih 0,75%, što se zadnji puta moglo vidjeti davne 1994. godine. Na taj način FED je spomenuti kamatnjak postavio na trenutni raspon od 1,5% - 1,75%. Dužnosnici su naglasili kako i dalje vide potrebu za podizanjem kamata. Slobodna interpretacija tržišta očekuje istu na 3,4% do kraja godine, što implicira ukupno podizanje za dodatnih 1,80% na sljedeća 4 sastanka i što je relativno blizu medijalne procjene FED-a za isto razdoblje. Zanimljivo je spomenuti kako se medijalna očekivanja FED-ovih dužnosnika, po pitanju dugoročnih razina baznog kamatnjaka nisu promijenila te isti vide na 2,5%. ECB najavljuje podizanje kamatnjaka u srpnju i to za skromnih 0,25%. Nedavno objavljene procjene indeksa menadžera nabave (PMI) za lipanj daju naslutiti znatno usporavanje gospodarske aktivnosti u Eurozoni koje zrcale određene razine gospodarske kontrakcije. Tržište je, s druge strane, već odradilo svoju zadaću. Prinosi na dvogodišnju njemačku obveznicu porasli su za 1,15%, gledano od početka godine, te sada trguju na razinama od 0,70%. Spomenuto je blizu razine od 0,8% na kojoj tržište, trenutačno, vidi bazni kamatnjak do kraja godine. Osim inflacije, dodatan problem ECB-u stvara i ekonomska nejednakost njezinih članica. Rast kamatnih stopa teže će podnijeti zaduženije članice. Investitorima je takva situacija vrlo dobro poznata, pa su netom nakon posljednjeg sastanka krenuli s rasprodajom talijanskog duga. Talijanski desetogodišnji prinos je u jednom trenutku skočio na 4,20%, a razlika prema prinosu usporedive njemačke obveznice na 2,40%, čime se približila razini iz pandemijskog

razdoblja. Takvom razvoju situacije je na određen način doprinijela i predsjednica Lagarde koja je na održanom sastanku izbjegla definirati granicu razlike u prinosima između zaduženih nad manje zaduženim članicama. Isto je rezultiralo ponovnim sastankom ECB-a sa zaključcima koji se odnose na anti-fragmentacijski mehanizam. U međuvremenu, talijanskim se obveznicama trguje na nižim razinama od 3,25%.

Dobre vijesti iz prošlog kvartala svakako se odnose na pridruživanje Hrvatske Eurozoni, što se odrazilo i na rezultat hrvatskih obveznica u smislu manjeg cjenovnog pada nego u ostatku regije. Početkom lipnja Europska komisija te ECB dale su zeleno svjetlo ulasku Hrvatske kao 20-e članice Eurozone. Podsjetimo, u formalne razgovore ušli smo zajedno s Bugarskom prije točno dvije godine, ali smo u tom pogledu napravili znatno više, slijedom čega očekivani datum uvođenja EUR-a za Hrvatsku ostaje 01.01.2023., dok Bugarska može očekivati uvođenje EUR-a godinu poslije, točnije 01.01.2024. Europska komisija i ECB naglasile su kako je Hrvatska zadovoljila sve zadane konvergencijske kriterije pa čak i inflacijski koji je radi strukturalno niske inflacije nekih zemalja članica u jednom trenutku strogo tehnički gledano bio i upitan. Referentna vrijednost harmoniziranog indeksa inflacije postavljena je na 4,90%, a Hrvatska je s travanjskih 4,70% zadovoljila i taj uvjet. Konačna odluka, u sklopu koje će se fiksirati i tečaj konverzije, očekuje se početkom srpnja nakon rasprave u Europskom parlamentu na kojoj se ne očekuju nikakva iznenađenja. Ulaskom u Eurozonu, Hrvatsku bi mogle još nagraditi i rejting agencije poboljšanjem rejtinga unutar trenutne investicijske razine, što je najavljeno od strane agencije Moody's. Hrvatski scenarij bi u nekom srednjem roku mogla dijeliti i Srbija koju dvije od tri rejting agencije drže jedan stupanj ispod investicijskog razreda. Za Srbiju bi spomenuti proces mogao trajati nešto duže, premda se ne čini da je na bilo koji način ugrožen. Lipanjskom objavom promjene izgleda s pozitivnih na stabilne, rejting agencija S&P dala je naslutiti kako će rusko-ukrajinski sukob opteretiti gospodarstvo EU koje predstavlja njezino najvažnije izvozno tržište.

U treći kvartal ulazimo na znatno većim obvezničkim prinosima te znatno nižim dioničkim valuacijama u odnosu na početak godine. Centralne banke morat će podizanjem kamatnjaka balansirati između zauzdavanja inflacije te usporavanja ekonomskih aktivnosti i gospodarskog rasta. U nedostatku smirivanja geopolitičkih tenzija i šokova na strani ponude energenata, to je ipak jedino što im preostaje.

Na dan 30.06.2022. ukupna imovina pod upravljanjem Erste Asset Managementa iznosila je 3.946.962.290,55 HRK, od čega se 407.862.109,53 HRK odnosi na uslugu privatnog upravljanja portfeljima, a preostalih 3.539.100.181,02 HRK na devet otvorenih investicijskih fondova: Erste Conservative, Erste E-Conservative, Erste Adriatic Bond, Erste Adriatic Multi Asset, Erste Green Multi Asset, Erste Adriatic Equity, Erste Green Equity, Erste Quality Equity i Erste Future Equity te dva alternativna investicijska fonda Erste PB1 i Erste PB2.

02. Opće informacije o proizvodima

Naziv proizvoda	Vrsta proizvoda	Opis proizvoda	Valuta u kojoj je proizvod denominiran	Imovina pod upravljanjem na dan 30.06.2022. (HRK)	Datum početka rada fonda / portfelja
Erste CONSERVATIVE	UCITS fond	Kratkoročni obveznički fond	HRK	184.680.000,80	03.06.2003.
Erste E-CONSERVATIVE	UCITS fond	Kratkoročni obveznički fond	EUR	330.722.740,48	22.09.2009.
Erste ADRIATIC BOND	UCITS fond	Obveznički fond	EUR	854.429.269,07	28.06.2013.
Erste ADRIATIC MULTI ASSET	UCITS fond	Ostali fond	EUR	158.941.871,51	19.07.2019.
Erste GREEN MULTI ASSET	Napajajući UCITS fond	Mješoviti fond	EUR	14.846.020,72	24.01.2022.
Erste ADRIATIC EQUITY	UCITS fond	Dionički fond	EUR	119.792.109,40	11.10.2005.
Erste GREEN EQUITY	Napajajući UCITS fond	Dionički fond	EUR	55.104.240,72	07.06.2021.
Erste QUALITY EQUITY	Napajajući UCITS fond	Dionički fond	EUR	60.974.450,72	07.06.2021.
Erste FUTURE EQUITY	Napajajući UCITS fond	Dionički fond	EUR	8.357.439,26	31.01.2022.
Erste PB1	AIF s privatnom ponudom	Mješoviti fond	EUR	1.723.186.529,74	16.07.2008.
Erste PB2	AIF s privatnom ponudom	Mješoviti fond	EUR	28.065.508,60	16.07.2008.
Erste PRIVATNI PORTFELJI	Individualni investicijski proizvod	Individualna strategija	Prema individualnim preferencijama ili potrebama	407.862.109,53	28.01.2010.
UKUPNA IMOVINA POD UPRAVLJANJEM				3.946.962.290,55	

Fond / Portfelji	Naknada za upravljanje na godišnjoj razini	Naknada depozitnoj banci na godišnjoj razini	Ulazna naknada	Izlazna naknada ne postoji ukoliko je ulaganje dulje od:	Izlazna naknada se naplaćuje:
Erste CONSERVATIVE	0,60%	0,039%	ne postoji	30 dana	za ulaganje kraće od 30 dana i iznosi 0,5%
Erste E-CONSERVATIVE	0,50%	0,025%	samo za uplate u HRK u iznosu > od 750.000,00 HRK naknada iznosi 2%; za uplate u EUR ulazna naknada se ne naplaćuje; za uplate ≤ od 750.000,00 HRK ulazna naknada se ne naplaćuje	/	za ulaganje ≤ od 30 dana: isplata u EUR 0,50%, isplata u HRK ≤ od 750.000,00 HRK 0,50%, isplata u HRK > 750.000,00 HRK 2% za ulaganja > od 30 dana: isplata u EUR 0%, isplata u HRK ≤ od 750.000,00 HRK 0%, isplata u HRK > 750.000,00 HRK 2%
Erste ADRIATIC BOND	1,30%	0,115%	ne postoji	1 godina	za ulaganje kraće od 3 mjeseca iznosi 1%, za ulaganje od 3 do 12 mjeseci iznosi 0,5%
Erste ADRIATIC MULTI ASSET	1,50%	0,14%	ne postoji	1 godina	za ulaganja do 1 godine naknada je 2%, za ulaganja dulja od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje
Erste GREEN MULTI ASSET	1,20%	0,05%	0,01	1 godina	za ulaganje kraće od 6 mjeseci iznosi 2%, za ulaganje od 6 do 12 mjeseci iznosi 1%
ERSTE ADRIATIC EQUITY	2,00%	0,18%	ne postoji	1 godna	za ulaganje kraće od 6 mjeseci iznosi 2%, za ulaganje od 6 do 12 mjeseci iznosi 1%
Erste QUALITY EQUITY	1,80%	0,05%	1,00%	1 godina	za ulaganje kraće od 6 mjeseci iznosi 2%, za ulaganje od 6 do 12 mjeseci iznosi 1%
Erste GREEN EQUITY	1,80%	0,05%	0,01	1 godina	za ulaganje kraće od 6 mjeseci iznosi 2%, za ulaganje od 6 do 12 mjeseci iznosi 1%
Erste FUTURE EQUITY	1,80%	0,05%	1,00%	1 godina	za ulaganje kraće od 6 mjeseci iznosi 2%, za ulaganje od 6 do 12 mjeseci iznosi 1%
Erste PRIVATNI PORTFELJI	Ovisno o dogovorenoj strategiji upravljanja				

03. Erste CONSERVATIVE



Vrsta fonda

UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, kratkoročni obveznički fond.

Cilj fonda

Investicijski cilj fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti cijene udjela Fonda te ostvarivanje prihoda od kamatonosne imovine u kratkom ili srednjem roku većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca s visokom likvidnošću i niskom volatilnosti imovine, ulaganjem pretežito u obveznice, a zatim u depozite te instrumente tržišta novca.

Profil ulagača

Fond je namijenjen fizičkim i pravnim osobama s horizontom ulaganja duljim od godine dana, koji su spremni na kombinaciju rizika i prinosa koje donose ulaganja na obvezničkom i tržištu novca.

Ulaganje imovine fonda

Fond će ulagati svoju imovinu pretežito u obveznice, depozite i instrumente tržišta novca; modificirano vrijeme trajanja imovine Fonda neće prelaziti 3; valutna izloženost fonda nije ograničena; bazna valuta fonda je HRK.

Erste CONSERVATIVE - prinos na 30.06.2022.

prinos u proteklih godinu dana	-5,73%
prinos u proteklih pet godina*	-0,59%
prinos od početka godine	-5,15%
prinos u II kvartalu 2022.	-2,81%
*anualizirani prinos	

- Prinos fonda je izražen nakon odbitka svih troškova osim izlaznih naknada.
- Tečajne promjene mogu utjecati na cijenu fonda (pozitivno ili negativno).

ERSTE CONSERVATIVE prinos u zadnjih pet godina

godina	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
prinos	0,32%	0,07%	0,29%	1,88%	-0,13%

Top 5 pozicija u portfelju fonda

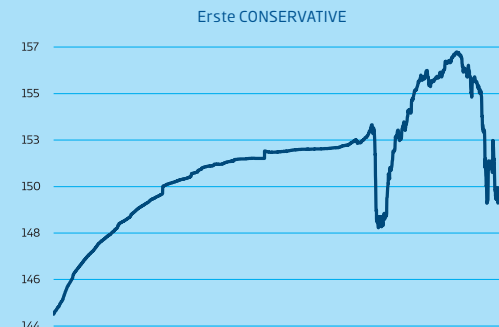
Erste CONSERVATIVE na 30.06.2022.

SERBIA 2024	20,43%
ROMANI 2 26	12,92%
CRO 2027 EUR	12,62%
H257A	10,08%
ROMANI 2 3/8 04/19/27	9,06%

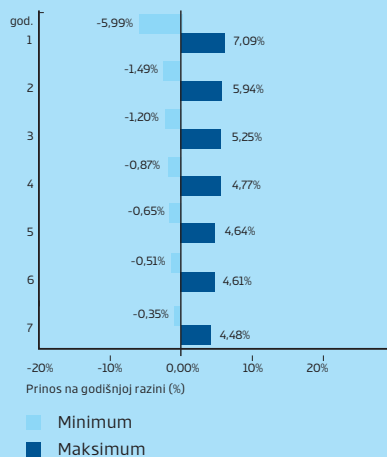
Kretanje cijene u II kvartalu 2022. 31.03.2022. do 30.06.2022.



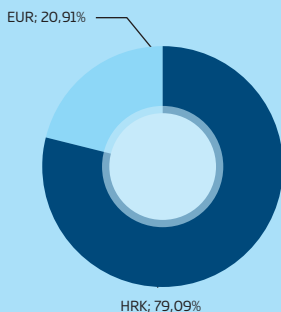
Kretanje cijene u zadnjih deset godina 30.06.2012. do 30.06.2022.



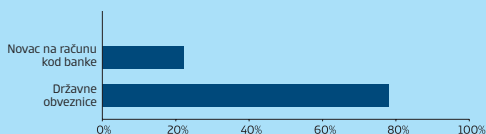
Min/Max Performance



Valutna struktura fonda Erste CONSERVATIVE



Struktura portfelja fonda Erste CONSERVATIVE na 30.06.2022.



Državne obveznice	78,31%
Novac na računu kod banke	21,79%

Obilježja fonda

Početak rada fonda:	03.06.2003.
Cijena udjela na 03.06.2003.:	100 HRK
Minimalna visina uloga:	400,00 HRK, odnosno 100,00 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Ulazna naknada:	ne postoji
Izlazna naknada:	za ulaganje kraća od 30 dana izlazna naknada je 0,5%
Naknada za upravljanje:	0,60% od neto imovine fonda godišnje
Depozitna banka:	Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka
Naknada depozitnoj banci:	0,039% od neto imovine fonda godišnje
Preporučeno vrijeme ulaganja:	dulje od godinu dana
Imovina u kunama na dan:	
31.12.2013.	1.600.005.069,85
31.12.2014.	1.344.209.679,08
31.12.2015.	1.119.420.904,88
30.12.2016.	1.268.619.164,55
29.12.2017.	1.244.319.030,52
31.12.2018.	1.011.849.976,97
31.12.2019.	866.996.434,56
31.12.2020.	395.236.140,45
31.12.2021.	437.729.055,51
Imovina u kunama na dan 30.06.2022.	184.680.000,80

04. Erste E-CONSERVATIVE



Vrsta fonda

UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, kratkoročni obveznički fond.

Cilj fonda

Investicijski cilj fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti cijene udjela Fonda te ostvarivanje prihoda od kamatonosne imovine u kratkom ili srednjem roku većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca s visokom likvidnošću i niskom volatilnosti imovine, ulaganjem pretežito u obveznice, a zatim u depozite te instrumente tržišta novca.

Profil ulagača

Fond je namijenjen fizičkim i pravnim osobama s horizontom ulaganja duljim od godine dana, koji su spremni na kombinaciju rizika i prinosa koje donose ulaganja na obvezničkom i tržištu novca.

Ulaganje imovine fonda

Fond će ulagati svoju imovinu pretežito u obveznice, depozite i instrumente tržišta novca regije; modificirano vrijeme trajanja imovine Fonda neće prelaziti 3; valutna izloženost fonda nije ograničena: bazna valuta fonda je EUR.

Erste E-CONSERVATIVE - prinos na 30.06.2022.

prinos u proteklih godinu dana	-7,85%
prinos u proteklih pet godina*	-0,97%
prinos od početka godine	-6,82%
prinos u II kvartalu 2022.	-3,34%

*anualizirani prinos

- Prinos fonda je izražen nakon odbitka svih troškova osim izlaznih naknada.

- Tečajne promjene mogu utjecati na cijenu fonda (pozitivno ili negativno).

Erste E-CONSERVATIVE prinos u zadnjih pet godina

godina	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
prinos	0,04%	-0,06%	0,21%	3,43%	-1,25%

Top 5 pozicija u portfelju fonda

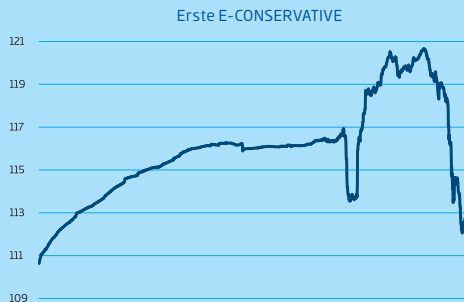
Erste E-CONSERVATIVE na 30.06.2022.

CROATI 3 03/11/25	16,57%
SERBIA 2024	11,42%
CROATI 2.7 06/15/28	9,05%
SERBIA 3125 27	9,03%
ROMANI 2026	3,25%

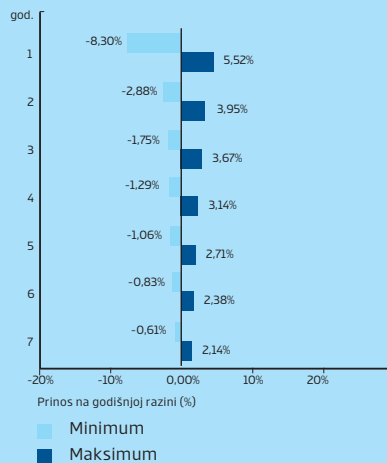
Kretanje cijene u II kvartalu 2022. 31.03.2022. do 30.06.2022.



Kretanje cijene u zadnjih deset godina 30.06.2012. do 30.06.2022.

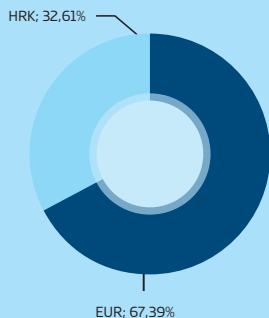


Min/Max Performance



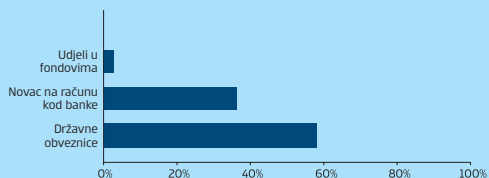
Valutna struktura fonda

Erste E-CONSERVATIVE



Struktura portfelja fonda

Erste E-CONSERVATIVE na 30.06.2022.



Državne obveznice	59,96%
Novac na računu kod banke	37,54%
Udjeli u fondovima	2,57%

Obilježja fonda

Početak rada fonda:	22.09.2009.
Cijena udjela na 22.09.2009.:	100 EUR
Minimalna visina uloga:	400,00 HRK, odnosno 100,00 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Ulazna naknada:	samo za uplate u HRK u iznosu > od 750.000,00 HRK naknada iznosi 2%; za uplate u EUR ulazna naknada se ne naplaćuje ; za uplate ≤ od 750.000,00 HRK ulazna naknada se ne naplaćuje
Izlazna naknada:	za ulaganje ≤ od 30 dana: isplata u EUR 0,50%, isplata u HRK ≤ od 750.000,00 HRK 0,50%, isplata u HRK > 750.000,00 HRK 2%; za ulaganja > od 30 dana: isplata u EUR 0%, isplata u HRK ≤ od 750.000,00 HRK 0%, isplata u HRK > 750.000,00 HRK 2%
Naknada za upravljanje:	0,50% od neto imovine fonda godišnje
Depozitna banka:	Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka
Preporučeno vrijeme ulaganja:	dulje od godinu dana
Naknada depozitnoj banci:	0,025% od neto imovine fonda godišnje
Imovina u kunama na dan:	
31.12.2013.	624.052.833,30
31.12.2014.	737.722.175,04
31.12.2015.	825.952.017,64
30.12.2016.	1.025.349.144,95
29.12.2017.	779.874.498,19
31.12.2018.	391.827.938,89
31.12.2019.	371.875.005,98
31.12.2020.	372.212.284,59
31.12.2021.	441.625.328,98
Imovina u kunama na dan 30.06.2022.	330.722.740,48

05. Erste ADRIATIC BOND



Vrsta fonda

UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, obveznički.

Cilj fonda

Osnovni cilj Fonda je očuvanje i rast vrijednosti udjela investiranjem imovine fonda pretežno u dužničke vrijednosne papire i ostale instrumente sukladno zakonskim i ograničenjima ulaganja navedenim u Prospektu Fonda.

Profil ulagača

Ulagači u Fond mogu biti sve pravne i fizičke osobe kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim odgovarajućim propisima. Fond je prvenstveno namijenjen fizičkim i pravnim osobama kojima je

cilj ostvariti odgovarajući prinos ulaganjem svojih sredstava na preporučeni period od barem dvije godine. Društvo preporučuje ulaganje u obveznički fond osobama koje se prema svojim osobinama smatraju konzervativnijim ulagačima te su spremne prihvatiti umjerenu razinu rizika sa ciljem ostvarenja povrata na uložena sredstva.

Ulaganje imovine fonda

Ciljani omjer investiranja imovine Fonda tržištu obveznica, trezorskim i komercijalnim zapisima je minimalno 75% imovine Fonda; modificirano vrijeme trajanja će biti veće od 1,5; izloženost dioničkom tržištu nije dopuštena; valutna izloženost nije ograničena.

Erste ADRIATIC BOND - prinos na 30.06.2022.

prinos u proteklih godinu dana	-17,50%
prinos u proteklih pet godina*	-2,36%
prinos od početka godine	-15,41%
prinos u II kvartalu 2022.	-8,63%
*anualizirani prinos	

- Prinos fonda je izražen nakon odbitka svih troškova osim izlaznih naknada.
- Tečajne promjene mogu utjecati na cijenu fonda (pozitivno ili negativno).

Erste ADRIATIC BOND prinos u zadnjih pet godina

godina	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
prinos	2,41%	1,17%	3,97%	2,72%	-4,16%

Top 5 pozicija u portfelju fonda

Erste ADRIATIC BOND na 30.06.2022.

CRO 2032	11,74%
DBR 0 32	11,60%
CROATI 2.7 06/15/28	10,33%
CRO 2031 EUR	9,45%
SERBIA 3125 27	9,32%

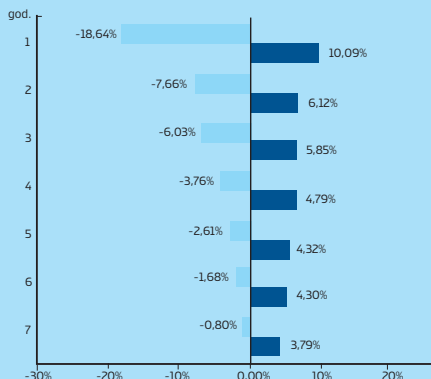
Kretanje cijene u II kvartalu 2022. 31.03.2022. do 30.06.2022.



Kretanje cijene od osnivanja 28.06.2013. do 30.06.2022.



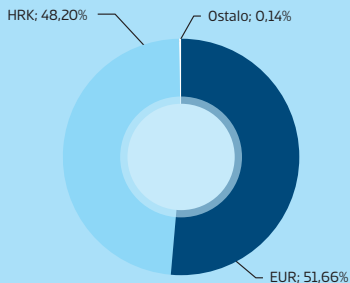
Min/Max Performance



Prinos na godišnjoj razini (%)

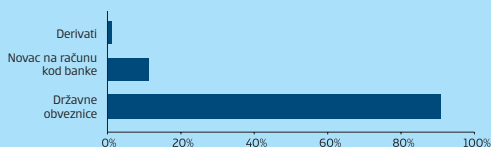


Valutna struktura fonda Erste ADRIATIC BOND



Struktura portfelja fonda

Erste ADRIATIC BOND na 30.06.2022.



Državne obveznice	89,95%
Novac na računu kod banke	10,07%
Derivati	0,15%

Obilježja fonda

Početak rada fonda:	28.06.2013.
Cijena udjela na 28.06.2013.:	100 EUR
Minimalna visina uloga:	400,00 HRK, odnosno 100,00 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Ulazna naknada:	ne postoji
Izlazna naknada:	za ulaganje kraće od 3 mjeseca iznosi 1%, za ulaganje od 3 do 12 mjeseci iznosi 0,5%, za ulaganja dulja od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje
Naknada za upravljanje:	1,30% od neto imovine fonda godišnje
Depozitna banka:	Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka
Naknada depozitnoj banci:	0,115% od neto imovine fonda godišnje
Preporučeno vrijeme ulaganja:	dulje od dvije godine
Imovina u kunama na dan:	
31.12.2013.	41.211.325,60
31.12.2014.	318.864.700,53
31.12.2015.	537.856.764,75
30.12.2016.	1.478.079.049,63
29.12.2017.	1.943.061.621,60
31.12.2018.	2.542.509.682,85
31.12.2019.	3.562.749.879,63
31.12.2020.	1.726.227.578,61
31.12.2021.	1.562.907.411,28
Imovina u kunama na dan 30.06.2022.	854.429.269,07

06. Erste ADRIATIC MULTI ASSET



Vrsta fonda

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, ostali

Cilj fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanja porasta vrijednosti imovine Fonda te ostvarivanje prihoda od kamatonosne imovine (uz umjerenu razinu volatilnosti) u srednjem ili dužem roku ulaganjem u druge fondove, obveznice, dionice, a u određenoj mjeri i u depozite te instrumente tržišta novca.

Profil ulagača

Fond je namijenjen fizičkim i pravnim osobama s investicijskim horizontom duljim od dvije godine, koje su spremne prihvatiti umjerenu razinu rizika s ciljem ostvarenja povrata na uložena sredstva.

Ulaganje imovine fonda

Fond Erste Adriatic Multi Asset će svoj investicijski cilj nastojati ostvariti ulaganjem u različite investicijske klase istovremeno ograničavajući i izloženost dionicama i dioničkim tržištima na maksimalno 30% neto imovine fonda; valutna izloženost nije ograničena.

Erste ADRIATIC MULTI ASSET - prinos na 30.06.2022.

prinos u proteklih godinu dana	-15,01%
prinos od osnivanja*	-4,30%
prinos od početka godine	-13,88%
prinos u II kvartalu 2022.	-8,80%
*anualizirani prinos	

- Prinos fonda je izražen nakon odbitka svih troškova osim izlaznih naknada.
- Tečajne promjene mogu utjecati na cijenu fonda (pozitivno ili negativno).

Erste ADRIATIC MULTI ASSET prinos u zadnjih pet godina

godina	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
prinos	-	-	1,86%	1,36%	-1,20

Top 5 pozicija u portfelju fonda

Erste ADRIATIC MULTI ASSET na 30.06.2022.

DBR 0 32	14,55%
CRO 2032	10,82%
IWRD NA	9,69%
SPY US	9,66%
CRO 2031 EUR	9,34%

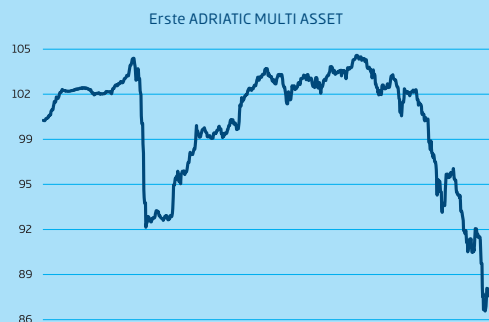
Kretanje cijene u II kvartalu 2022.

31.03.2022. do 30.06.2022.

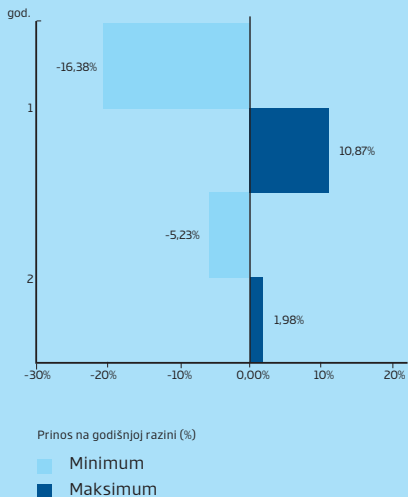


Kretanje cijene od osnivanja

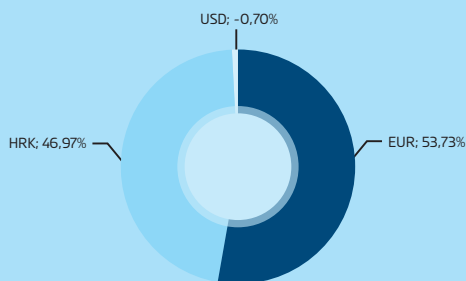
19.07.2019. do 30.06.2022.



Min/Max Performance



Valutna struktura fonda Erste ADRIATIC MULTI ASSET

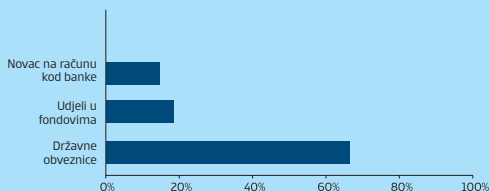


Obilježja fonda

Početak rada fonda:	19.07.2019.
Cijena udjela na 19.07.2019.:	100 EUR
Minimalna visina uloga:	400,00 HRK, odnosno 100,00 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Ulazna naknada:	ne postoji
Izlazna naknada:	za ulaganja do 1 godine naknada je 2%, za ulaganja dulja od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje
Naknada za upravljanje:	1,50% od neto imovine fonda godišnje
Depozitna banka:	Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka
Naknada depozitnoj banci:	0,14% od neto imovine fonda godišnje
Preporučeno vrijeme ulaganja:	dulje od dvije godine
Imovina u kunama na dan:	
31.12.2019.	27.429.657,32
31.12.2020.	69.765.144,54
31.12.2021.	208.451.066,60
Imovina u kunama na dan 30.06.2022.	158.941.871,51

12
13

Struktura portfelja fonda Erste ADRIATIC MULTI ASSET na 30.06.2022.



Državne obveznice	64,68%
Udjeli u fondovima	19,34%
Novac na računu kod banke	16,26%

07. Erste GREEN MULTI ASSET



Vrsta fonda

Napajajući UCITS fond koji ulaže najmanje 85% svoje imovine u Glavni UCITS fond Erste Green Invest Mix mješovitog fonda.

Cilj fonda

Osnovni cilj Glavnog fonda je porast vrijednosti udjela u dužem vremenskom razdoblju kreiranjem portfelja koji će najmanje 51% svoje imovine ulagati u financijske instrumente izdavatelja koji se prema analizi upravitelja Glavnog fonda smatraju održivim ulaganjima.

Profil ulagača

Fond je namijenjen ulagateljima koji traže ostvarivanje zarade izlaganjem dioničkim tržištima u dužem roku kroz preporučeni minimalni horizont ulaganja od 5 godina, a istovremeno su spremni preuzeti visoki rizik.

Ulaganje imovine fonda

Investicijskom strategijom upravitelj je fokusiran na izdavatelje koji svojim proizvodima ili uslugama doprinose postizanju jednog ili više ciljeva u područjima poput zaštite klime, prilagodbe klimatskim promjenama, očuvanja energije, zaštite slatkovodnih i morskih resursa, prelaska na kružno gospodarstvo, smanjenja otpada i recikliranja te ublažavanja onečišćenja i zaštite zdravih ekosustava. Navedeni financijski instrumenti u trenutku kupnje moraju biti klasificirani kao održiva ulaganja od strane upravitelja Glavnog fonda. Glavni fond pretežno posebno ulaže u investicijske fondove, pojedinačne vrijednosne papire i/ili instrumente tržišta novca.

Erste GREEN MULTI ASSET- prinos na 30.06.2022.

prinos u proteklih godinu dana	-
prinos od osnivanja	-8,48%
prinos od početka godine	-
prinos u II kvartalu 2022.	-9,64%

- Prinos fonda je izražen nakon odbitka svih troškova osim izlaznih naknada.
- Tečajne promjene mogu utjecati na cijenu fonda (pozitivno ili negativno).

Erste GREEN MULTI ASSET prinos u zadnjih pet godina

godina	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
prinos	-	-	-	-	-

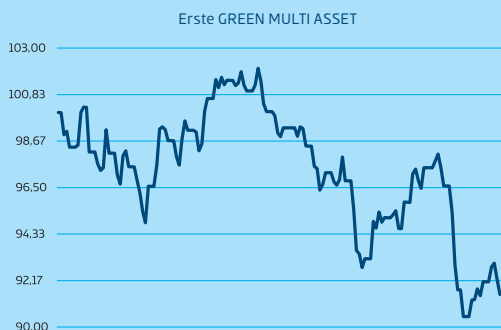
Top 5 pozicija u portfelju Glavnog fonda (Erste GREEN INVEST MIX) na 30.06.2022.

ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH	4,90%
ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH	4,65%
ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH	3,05%
DAQO NEW ENERGY Corp.	1,15%
ENPHASE ENERGY Inc.	0,86%

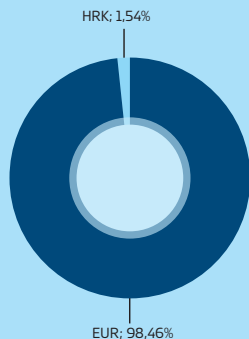
Kretanje cijene u II kvartalu 2022. 31.03.2022. do 30.06.2022.



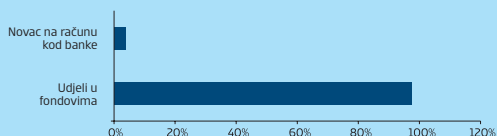
Kretanje cijene od osnivanja 24.01.2022. do 30.06.2022.



Valutna struktura fonda Erste GREEN MULTI ASSET



Struktura portfelja Glavnog fonda (Erste GREEN INVEST MIX) na 30.06.2022.



Udjeli u fondovima	97,45%
Novac na računu kod banke	3,69%

Obilježja fonda

Početak rada fonda:	24.01.2022.
Cijena udjela na 03.06.2023.:	100 EUR
Minimalna visina uloga:	400,00 HRK, odnosno 100,00 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Ulazna naknada:	1,00%
Izlazna naknada:	za ulaganje kraće od 6 mjeseci iznosi 2%, za ulaganje od 6 do 12 mjeseci iznosi 1%; za ulaganja dulja od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje
Naknada za upravljanje:	1,20% od neto imovine fonda godišnje
Depozitna banka:	Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka
Naknada depozitnoj banci:	0,05% od neto imovine fonda godišnje
Preporučeno vrijeme ulaganja:	dulje od pet godina
Imovina u kunama na dan 30.06.2022.	14.846.020,72

08. Erste ADRIATIC EQUITY



Vrsta fonda

UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, dionički.

Cilj fonda

Osnovni cilj Fonda je povećati vrijednost udjela u dužem vremenskom periodu, kreiranjem portfelja koji će uz ulaganje većeg dijela imovine u Hrvatsku, investirati i u zemlje regije, srednje i istočne Europe, te u druge zemlje s tržištem kapitala u razvoju.

Profil ulagača

Ulagачi u Fond mogu biti sve pravne i fizičke osobe kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim odgovarajućim propisima. Fond je prvenstveno namijenjen fizičkim i

pravnim osobama koje očekuju više prinose na uložena sredstva, zbog čega su spremni svoja sredstva uložiti na duži rok, imaju veću toleranciju prema riziku, te su spremni na sebe preuzeti rizik kakav nosi ulaganje u dionice i druge rizičnije instrumente. Imatelj udjela u Fondu spreman je prihvatiti, da zbog Prospektom definirane investicijske strategije, cijena udjela može imati dnevne oscilacije, zbog čega Društvo preporučuje investicijsku disciplinu.

Ulaganje imovine fonda

Erste Adriatic Equity je dionički fond, odnosno fond čija će imovina trajno biti izložena dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda.

Erste ADRIATIC EQUITY – prinos na 30.06.2022.

prinos u proteklih godinu dana	-5,39%
prinos u proteklih pet godina*	0,08%
prinos od početka godine	-9,99%
prinos u II kvartalu 2022.	-6,13%
*anualizirani prinos	

- Prinos fonda je izražen nakon odbitka svih troškova osim izlaznih naknada.

- Tečajne promjene mogu utjecati na cijenu fonda (pozitivno ili negativno).

Erste ADRIATIC EQUITY prinos u zadnjih pet godina

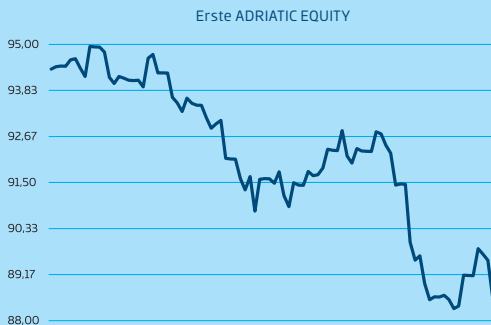
godina	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
prinos	-22,82%	-6,45%	14,92%	-0,03%	17,81%

Top 5 pozicija u portfelju fonda

Erste ADRIATIC EQUITY na 30.06.2022.

T-HT d.d.	7,67%
ADRI GRUPA d.d.	7,25%
PODRAVKA d.d.	5,13%
VALAMAR RIVIERA d.d.	5,01%
KRKA d.d.	4,69%

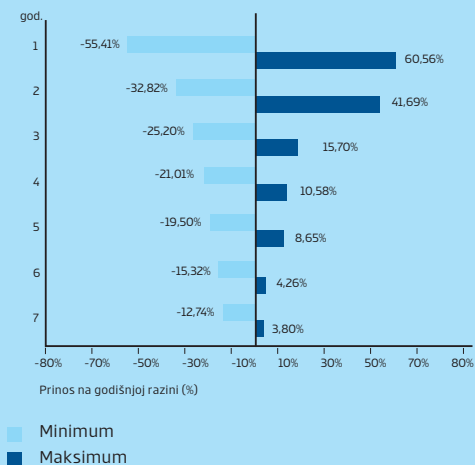
Kretanje cijene u II kvartalu 2022. 31.03.2022. do 30.06.2022.



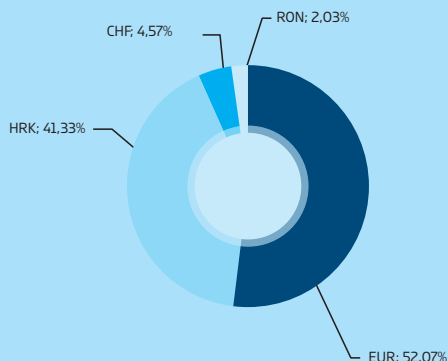
Kretanje cijene u zadnjih deset godina 30.06.2012. do 30.06.2022.



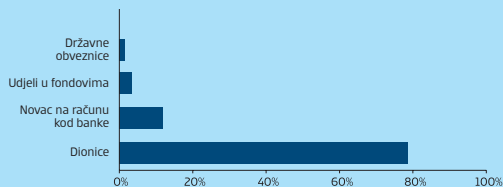
Min/Max Performance



Valutna struktura fonda Erste ADRIATIC EQUITY



Struktura portfelja fonda Erste ADRIATIC EQUITY na 30.06.2022.



Dionice	79,92%
Novac na računu kod banke	12,74%
Udjeli u fondovima	4,44%
Državne obveznice	2,58%

Obilježja fonda

Početak rada fonda:	11.10.2005.
Cijena udjela na 11.10.2005.:	100 EUR
Minimalna visina uloga:	400,00 HRK, odnosno 100,00 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Ulazna naknada:	ne postoji
Izlazna naknada:	za ulaganje kraće od 6 mjeseci izlazna naknada je 2%; za ulaganja od 6 do 12 mjeseci naknada je 1%; za ulaganja dulja od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje
Naknada za upravljanje:	2,00% od neto imovine fonda godišnje
Depozitna banka:	Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka
Naknada depozitnoj banci:	0,18% od neto imovine fonda godišnje
Preporučeno vrijeme ulaganja:	dulje od pet godina
Imovina u kunama na dan:	
31.12.2013.	239.333.966,61
31.12.2014.	229.662.202,73
31.12.2015.	200.739.728,71
30.12.2016.	253.134.088,43
29.12.2017.	153.505.334,81
31.12.2018.	125.757.568,07
31.12.2019.	126.014.115,64
31.12.2020.	110.137.514,00
31.12.2021.	134.157.486,65
Imovina u kunama na dan 30.06.2022.	119.792.109,40

09. Erste GREEN EQUITY



Vrsta fonda

Napajajući UCITS fond koji ulaže najmanje 85% svoje imovine u Glavni UCITS fond Erste Green Invest, dionički fond.

Cilj fonda

Osnovni cilj Glavnog fonda je porast vrijednosti udjela u dužem vremenskom razdoblju kreiranjem portfelja koji će najmanje 51% svoje imovine ulagati u dionice poduzeća diljem svijeta koje prema analizi upravitelja Glavnog fonda značajno doprinose zaštiti okoliša čime se klasificiraju kao održiva ulaganja.

Profil ulagača

Fond je namijenjen svim ulagateljima koji traže ostvarivanje zarade izlaganjem dioničkim tržištima u dužem roku kroz preporučeni minimalni horizont ulaganja od 6 godina te onima koji su spremni preuzeti visoki rizik.

Ulaganje imovine fonda

Mjerljivi pozitivni utjecaj na okoliš i društvo glavni je fokus odluke o ulaganju. Investicijski proces fonda temelji se na analizi poduzeća, na temelju njihovih ekoloških, socijalnih i upravljačkih rizika.

Izbor dionica fokusiran je na tvrtke koje su primarno aktivne u područjima zaštite klime, prilagodbe klimatskim promjenama, očuvanju energije, vode, smanjenju i recikliranju otpad, ublažavanju onečišćenja i zaštiti zdravih ekosustava.

Fond provodi diverzifikaciju rizika aktivnom raspodjelom imovine i ulaganjem, posredno kroz udjele Glavnog fonda ili izravno, do najviše 15% svoje neto imovine u likvidna sredstva: novac na računu, instrumente tržišta novca i depozite.

Erste GREEN EQUITY - prinos na 30.06.2022.

prinos u proteklih godinu dana	-18,51%
prinos od osnivanja*	-13,90%
prinos od početka godine	-19,32%
prinos u II kvartalu 2022.	-13,10%

*anualizirani prinos

- Prinos fonda je izražen nakon odbitka svih troškova osim izlaznih naknada.

- Tečajne promjene mogu utjecati na cijenu fonda (pozitivno ili negativno).

Erste GREEN EQUITY prinos u zadnjih pet godina

godina	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
prinos	-	-	-	-	5,71%

Top 5 pozicija u portfelju Glavnog fonda (Erste GREEN INVEST) na 30.06.2022.

ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH	5,01%
ENPHASE ENERGY Inc.	2,08%
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES S.A.	1,84%
DAQO NEW ENERGY Corp.	1,83%
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL Inc.	1,78%

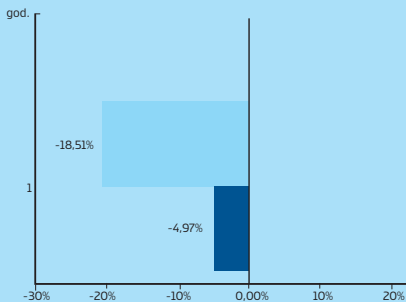
Kretanje cijene u II kvartalu 2022. 31.03.2022. do 30.06.2022.



Kretanje cijene od osnivanja 07.06.2021. do 30.06.2022.



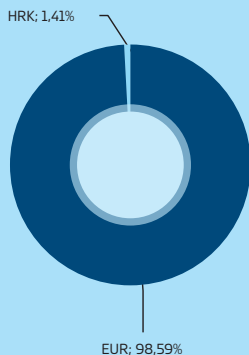
Min/Max Performance



Prinos na godišnjoj razini (%)

- Minimum
- Maksimum

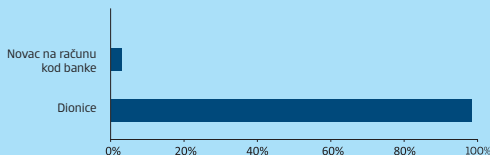
Valutna struktura fonda Erste GREEN EQUITY



Obilježja fonda

Početak rada fonda:	07.06.2021.
Cijena udjela na 07.06.2021.:	100 EUR
Minimalna visina uloga:	400,00 HRK, odnosno 100,00 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Ulazna naknada:	1,00%
Izlazna naknada:	za ulaganje kraće od 6 mjeseci iznosi 2%, za ulaganje od 6 do 12 mjeseci iznosi 1%; za ulaganja dulja od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje
Naknada za upravljanje:	1,80%
Depozitna banka:	Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka
Naknada depozitnoj banci:	0,05% od neto imovine fonda godišnje
Preporučeno vrijeme ulaganja:	dulje od šest godina
Imovina u kunama na dan:	
31.12.2021.	65.330.691,08
Imovina u kunama na dan 30.06.2022.	55.104.240,72

Struktura portfelja Glavnog fonda (Erste GREEN INVEST) na 30.06.2022.



Udjeli u fondovima	97,96%
Novac na računu kod banke	2,06%

10. Erste QUALITY EQUITY



Vrsta fonda

Napajajući UCITS fond koji ulaže najmanje 85% svoje imovine u Glavni UCITS fond Erste Stock Quality, dionički fond.

Cilj fonda

Osnovni cilj Glavnog fonda je povećati vrijednost udjela u dužem vremenskom razdoblju. Najmanje 51% imovine Glavnog fonda biti će izloženo dionicama koje kotiraju na dioničkim tržištima razvijenih zemalja.

Profil ulagača

Fond je namijenjen svim ulagateljima koji traže ostvarivanje zarade izlaganjem dioničkim tržištima u dužem roku kroz preporučeni minimalni horizont ulaganja od 6 godina te onima koji su spremni preuzeti visoki rizik.

Ulaganje imovine fonda

Glavni fond može ulagati u tvrtke s malom, srednjom i velikom tržišnom kapitalizacijom, kao i u značajne, međunarodno poznate tvrtke (blue chip dionice). Pri odabiru izdavatelja, društvo za upravljanje ne podliježe nikakvim zemljopisnim, industrijskim i sektorskim ograničenjima.

Erste QUALITY EQUITY - prinos na 30.06.2022.

prinos u proteklih godinu dana	-3,84%
prinos od osnivanja*	0,87%
prinos od početka godine	-17,05%
prinos u II kvartalu 2022.	-9,44%
*anualizirani prinos	

- Prinos fonda je izražen nakon odbitka svih troškova osim izlaznih naknada.

- Tečajne promjene mogu utjecati na cijenu fonda (pozitivno ili negativno).

Erste QUALITY EQUITY prinos u zadnjih pet godina

godina	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
prinos	-	-	-	-	21,66%

Top 5 pozicija u portfelju Glavnog fonda (Erste STOCK QUALITY) na 30.06.2022.

PFIZER INC.	4,47%
UNITEDHEALTH GROUP INC.	4,36%
NOVO-NORDISK AS	4,34%
PROGRESSIVE CORP.	4,32%
COSTCO WHOLESALE CORP.	4,22%

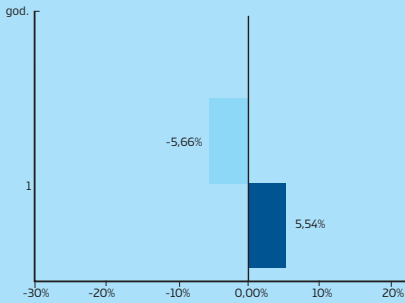
Kretanje cijene u II kvartalu 2022. 31.03.2022. do 30.06.2022.



Kretanje cijene od osnivanja 07.06.2021. do 30.06.2022.



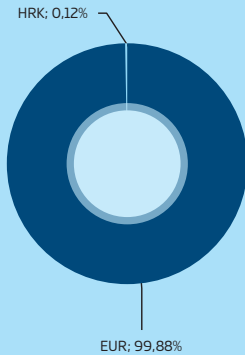
Min/Max Performance



Prinos na godišnjoj razini (%)

- Minimum
- Maksimum

Valutna struktura fonda Erste QUALITY EQUITY

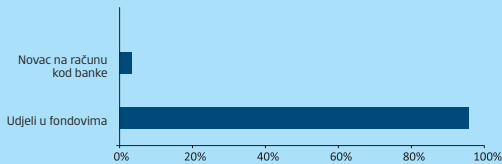


Obilježja fonda

Početak rada fonda:	07.06.2021.
Cijena udjela na 07.06.2021.:	100 EUR
Minimalna visina uloga:	400,00 HRK, odnosno 100,00 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Ulazna naknada:	1,00%
Izlazna naknada:	za ulaganje kraće od 6 mjeseci iznosi 2%, za ulaganje od 6 do 12 mjeseci iznosi 1%; za ulaganja dulja od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje
Naknada za upravljanje:	1,80%
Depozitna banka:	Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka
Naknada depozitnoj banci:	0,05% od neto imovine fonda godišnje
Preporučeno vrijeme ulaganja:	dulje od šest godina
Imovina u kunama na dan:	
31.12.2021.	53.699.604,54
Imovina u kunama na dan 30.06.2022.	60.974.450,72

20
21

Struktura portfelja Glavnog fonda (Erste STOCK QUALITY) na 30.06.2022.



Udjeli u fondovima	97,83%
Novac na računu kod banke	2,24%

11. Erste FUTURE EQUITY



Vrsta fonda

Napajajući UCITS fond koji ulaže najmanje 85%, svoje imovine u Glavni UCITS fond Erste Future Invest dionički fond.

Cilj fonda

Osnovni cilj Glavnog fonda je povećati vrijednost udjela u dužem vremenskom razdoblju kreiranjem portfelja koji će najmanje 51% imovine izložiti dionicama koje kotiraju na dioničkim tržištima razvijenih zemalja.

Profil ulagača

Fond je namijenjen svim ulagateljima koji traže ostvarivanje zarade izlaganjem dioničkim tržištima u dužem roku kroz preporučeni minimalni horizont ulaganja od 5 godina, a istovremeno su spremni preuzeti visoki rizik.

Ulaganje imovine fonda

Kod donošenja odluke o ulaganju pretežno će se koncentrirati na dionice i dioničke fondove koji su povezani s temama čija bi važnost mogla biti značajna u budućnosti (npr. zdravstvena zaštita, zdravstvo, tehnologija i inovacije, okoliš i čisti izvori energije, lifestyle i tržišta u razvoju). Pri odabiru izdavatelja, društvo za upravljanje ne podliježe nikakvim zemljopisnim ograničenjima niti bilo kojim industrijskim ili sektorskim ograničenjima. Instrumenti tržišta novca mogu iznositi do 49% imovine fonda.

Erste FUTURE EQUITY - prinos na 30.06.2022.

prinos u proteklih godinu dana	-
prinos od osnivanja	-11,98%
prinos u početka godine	-
prinos u II kvartalu 2022.	-12,83%

- Prinos fonda je izražen nakon odbitka svih troškova osim izlaznih naknada.
- Tečajne promjene mogu utjecati na cijenu fonda (pozitivno ili negativno).

Erste FUTURE EQUITY prinos u zadnjih pet godina

godina	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
prinos	-	-	-	-	-

Top 5 pozicija u portfelju fonda

Erste FUTURE EQUITY na 30.06.2022.

ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH	4,30%
ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH	2,19%
MICROSOFT Corp.	2,14%
AIA GROUP Ltd.	1,89%
ELECTRONIC ARTS Inc.	1,87%

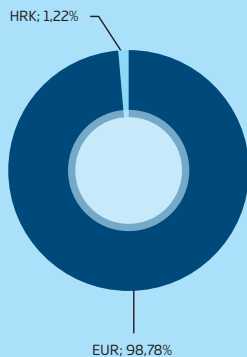
Kretanje cijene u II kvartalu 2022. 31.03.2022. do 30.06.2022.



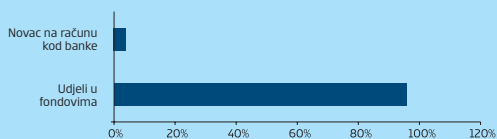
Kretanje cijene od osnivanja 31.01.2022. do 30.06.2022.



Valutna struktura fonda Erste FUTURE EQUITY



Struktura portfelja fonda FUTURE EQUITY na 30.06.2022.



Udjeli u fondovima	98,39%
Novac na računu kod banke	1,75%

Obilježja fonda

Početak rada fonda:	31.1.2022.
Cijena udjela na 03.06.2003.:	100 EUR
Minimalna visina uloga:	400,00 HRK, odnosno 100,00 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Ulazna naknada:	1,00%
Izlazna naknada:	za ulaganje kraće od 6 mjeseci iznosi 2%, za ulaganje od 6 do 12 mjeseci iznosi 1%; za ulaganja dulja od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje
Naknada za upravljanje:	1,80% od neto imovine fonda godišnje
Depozitna banka:	Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka
Naknada depozitnoj banci:	0,05% od neto imovine fonda godišnje
Preporučeno vrijeme ulaganja:	dulje od pet godina
Imovina u kunama na dan 30.06.2022.	8,357.439,26

AKCIJA BEZ ULAZNE NAKNADE!

Za sva ulaganja u fondove Erste Green Multi Asset, Erste Green Equity, Erste Quality Equity i Erste Future Equity neće se obračunavati ulazna naknada.
Akcija vrijedi do opoziva.

POGODNOSTI ZA KLIJENTE

Akcijske upravljačke naknade primjenjivati će se za fondove:

- Erste Conservative: 0,20%
- Erste E-Conservative: 0,15%
- Erste Adriatic Bond: 1,00%
- Erste Green Multi Asset: 1,00%
- Erste Green Equity: 1,45%
- Erste Future Equity: 1,45%

Akcije vrijede do opoziva.

TRANSAKCIJE U EURIMA

U svim fondovima denominiranim u EUR-ima omogućene su uplate i isplate u EUR-ima za iznose od 50 EUR i više.