



**Informacije za
II kvartal 2021.**
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, 2021.

Naklada: 4000 primjeraka

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

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 2021.	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 ADRIATIC EQUITY		14
08. Erste GREEN EQUITY		16
09. Erste QUALITY EQUITY		18
10. Bilješke		20

01. Uvod

Tržišta tijekom drugog kvartala 2021. godine

Gospodarstva pokazuju sve veću otpornost u aktualnim okolnostima pandemije, a analitičari sustavno mijenjaju BDP prognoze i to na bolje. S druge strane, prisutan je određeni porast inflacije. Ipak, smatra se da je takav porast tranzitorne naravi jer većim dijelom proizlazi iz pritisaka na cijene sirovina te logističke probleme lanaca opskrbe, dok se potrošači čine i dalje poprilično rezignirani.

Dionička tržišta su (posljedično) i dalje u pozitivnom teritoriju. Gledano od početka godine, a u trenutku pisanja ovog izvještaja, njemački dionički indeks DAX i američki S&P izjednačeni su s ostvarenim plusom od 14%, dok globalni MSCI World bilježi rast od 12%. Obveznice su u prošlom kvartalu trgovale miješanim performansom, pa je tako prinos na njemački Bund porastao za 0,14%, dok se prinos na 10-godišnju američku obveznicu spustio za 0,22%. Gledano od početka godine, američki prinos prednjači rastom, a rezultat je tržišne percepcije nošenja gospodarstava s posljedicama pandemije. Podsjetimo, gospodarstva Eurozone prošlu godinu su završila s padom BDP-a od 6,6%, a američko od „svega“ 3,5%. Usprkos tome, EU je prema podacima OECD-a odlučila potrošiti nekoliko puta manje od SAD-a, mjereno u veličini fiskalnog stimulusa, za razne programe potpore gospodarstvu. Treba istaknuti da je EU i dalje vrlo spora u administriranju cjepiva za razliku od SAD koji prednjači po svim dostupnim parametrima: do kraja lipnja cijepili su preko 46% stanovništva objema dozama, dok je trenutno svega 8% stanovništva cijepljeno samo jednom dozom cjepiva. U istom razdoblju, Europa je cijepila svega 28% stanovništva objema dozama, a čak 13% stanovništva čeka na svoju drugu dozu.

Centralne banke i dalje provode ekspanzivnu monetarnu politiku. Američka centralna banka (FED) taktički priprema teren za smanjenje programa otkupa obveznica, čime zapravo priprema tržište na smanjenu stopu rasta nove

likvidnosti. Na lipanjskoj sjednici FED je iznenadio investitore naglasivši zabrinutost oko recentnih inflatornih zbivanja te su tom prilikom istaknuli kako do kraja 2023. godine vide čak dva dizanja kamatnih stopa, odnosno rast baznog kamatnjaka od 0,5% usprkos činjenici da na prošlom sastanku o istome nije bilo ni govora. Preduvjeti za stvarni zaokret ostaju i dalje isti, ali od tri uvjeta, samo je jedan za sada ostvaren. Jednogodišnja inflacija jest prešla razinu od 2% još u travnju (sa svibnjem trenutno na 3,4%), ali još je prerano za zaključiti da li će neko vrijeme i ostati na povišenim razinama, kao i da li će se tržište rada oporaviti u skladu s FED-ovim ciljem maksimalne zaposlenosti. Podsjetimo, iako se 75% izgubljenih poslova u Americi odnosi na najviše pogođene sektore turizma, prosvjete i zdravstvenih usluga, pitanje je koliko će biti brz njihov povratak na staro.

Europska centralna banka (ECB) još uvijek nije komunicirala takvu mogućnost zaokreta u svojoj politici. BDP s padom od svega 1,3% u prošlom kvartalu izgleda puno bolje, a inflacija od svibanjskih 2% još uvijek značajnije ne prijeti. Također, ECB je na lipanjskom sastanku istaknula plan znatno veće mjesečne kupnje obveznica nego na početku godine i toga se za sada drže. Pandemijski program trenutno je na razini od 63% maksimalno dopuštenog, a trajati će do ožujka sljedeće godine kada će se vrlo vjerojatno nominalno ugasiti, ali realno pretovariti u jedan od postojećih ECB-ovih programa. Kako se čini, mjesta za paniku nema.

Hrvatska se također oporavlja. BDP u prvom kvartalu bio je svega 0,7% niži od usporedivog kvartala prošle godine. Osobna potrošnja na korak je do ostvarivanja pozitivne stope rasta, a oporavkom su dominirale investicije rastom od 4,6%, dok je rast robnog izvoza iznosio 8,3%. Guverner HNB-a ističe kako će do siječnja 2023. godine sve biti spremno za ulazak u Eurozonu. Privremena suspenzija strogih pravila o deficitu od strane Europske komisije dopustit će da sve traženo ostvarimo do zadanog roka i u domeni javnih financija. Inflacija i tečaj su već duže vrijeme pod kontrolom, a eventualnu volatilitnost potonjeg

HNB uspješno kontrolira deviznim intervencijama. HNB je tako u lipnju otkupila 120M EUR od banaka po tečaju 7,497, a svega dva mjeseca ranije HNB je branila tečaj na razinama od 7,57.

Oporavak gospodarstva ostaje i dalje najvažniji globalni prioritet, a vjera u neki oblik kontrole krivulje prinosa jasno je prisutna. Dozvoljavanje jačeg rasta prinosa u uvjetima izrazito visokih omjera duga u BDP-u (što se odnosi na većinu država EU) bilo bi na neki način kontraproduktivno. Scenarij je to koji nam se u ovom trenutku nikako ne čini izvjestan.

#ostaniteodgovorni

Na dan 30.06.2021. ukupna imovina pod upravljanjem Erste Asset Managementa iznosila je 4.909.292.880,90 HRK, od čega se 486.905.436,10 HRK odnosi na uslugu privatnog upravljanja portfeljima, a preostalih 4.422.387.444,80 HRK na sedam otvorenih investicijskih fondova: Erste Conservative, Erste E-Conservative, Erste Adriatic Bond, Erste Adriatic Multi Asset, Erste Adriatic Equity, Erste Green Equity, Erste Quality 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 30.06.2021. (HRK)	Datum početka rada fonda / portfelja
Erste CONSERVATIVE	UCITS fond	Kratkoročni obveznički fond	HRK	376.279.792,38	03.06.2003.
Erste E-CONSERVATIVE	UCITS fond	Kratkoročni obveznički fond	EUR	405.513.721,02	22.09.2009.
Erste ADRIATIC BOND	UCITS fond	Obveznički fond	EUR	1.616.656.059,92	28.06.2013.
Erste ADRIATIC MULTI ASSET	UCITS fond	Ostali fond	EUR	101.310.624,73	19.07.2019.
Erste ADRIATIC EQUITY	UCITS fond	Dionički fond	EUR	124.612.118,00	11.10.2005.
Erste GREEN EQUITY	Napajajući UCITS fond	Dionički fond	EUR	11.228.770,40	07.06.2021.
Erste QUALITY EQUITY	Napajajući UCITS fond	Dionički fond	EUR	8.352.760,60	07.06.2021.
Erste PB1	AIF s privatnom ponudom	Mješoviti fond	EUR	1.739.507.629,98	16.07.2008.
Erste PB2	AIF s privatnom ponudom	Mješoviti fond	EUR	38.925.967,77	16.07.2008.
Erste PRIVATNI PORTFELJI	Individualni investicijski proizvod	Individualna strategija	Prema individualnim preferencijama ili potrebama	486.905.436,10	28.01.2010.
UKUPNA IMOVINA POD UPRAVLJANJEM				4.909.292.880,90	

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 većem 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 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 GREEN 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 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 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 30.06.2021.

prinos u proteklih godinu dana	3,21%
prinos u proteklih pet godina*	0,63%
prinos od početka godine	0,49%
prinos u II kvartalu 2021.	0,57%

*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

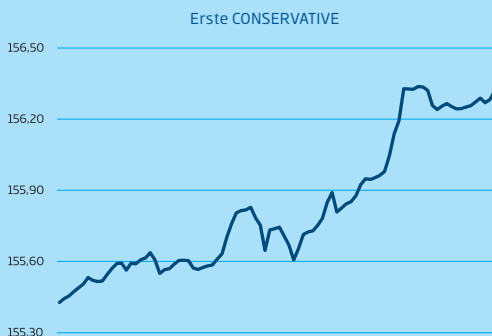
godina	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
prinos	0,48%	0,32%	0,07%	0,29%	1,88%

Top 5 pozicija u portfelju fonda

Erste CONSERVATIVE na 30.06.2021.

H23BA	16,91%
SERBIA 3125 27	11,13%
ROMANI 2 26	10,84%
CROATI 2.7 06/15/28	8,86%
H257A	7,15%

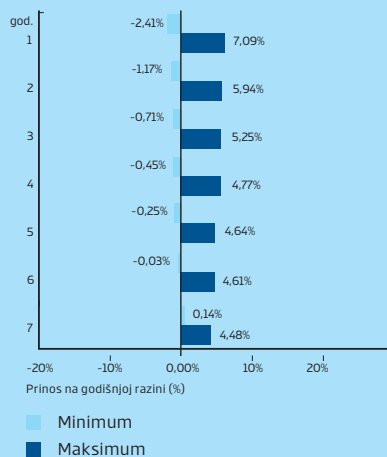
Kretanje cijene u II kvartalu 2021. 31.03.2021. do 30.06.2021.



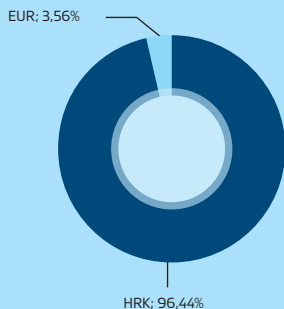
Kretanje cijene od osnivanja 03.06.2003. do 30.06.2021.



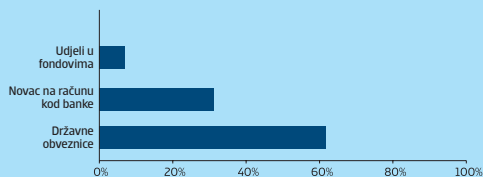
Min/Max Performance



Valutna struktura fonda Erste CONSERVATIVE



Struktura portfelja fonda Erste CONSERVATIVE na 30.06.2021.



Državne obveznice	60,37%
Novac na računu kod banke	33,29%
Udjeli u fondovima	6,36%

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 ulaganja 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
Imovina u kunama na dan 30.06.2021.	376.279.792,38

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 30.06.2021.

prinos u proteklih godinu dana	2,69%
prinos u proteklih pet godina*	0,72%
prinos od početka godine	-0,16%
prinos u II kvartalu 2021.	0,41%

*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

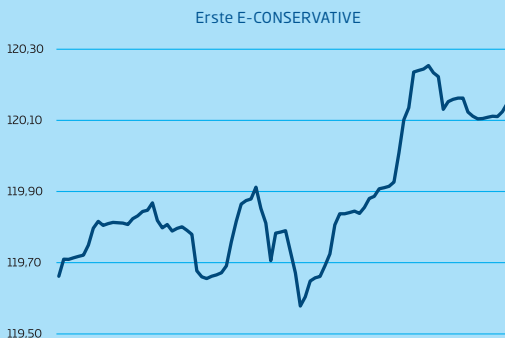
godina	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
prinos	0,66%	0,04%	-0,06%	0,21%	3,43%

Top 5 pozicija u portfelju fonda

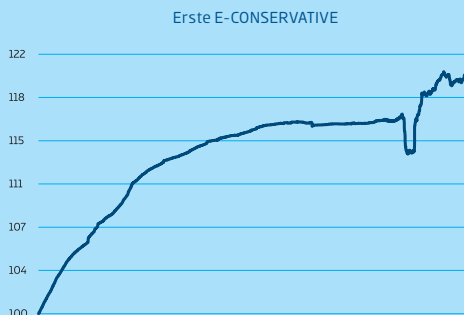
Erste E-CONSERVATIVE na 30.06.2021.

CROATI 3 03/11/25	14,50%
SERBIA 3125 27	11,36%
CROATI 2.7 06/15/28	8,50%
SERBGB 1.25 2022	7,41%
ERSI-U-EADB	5,52%

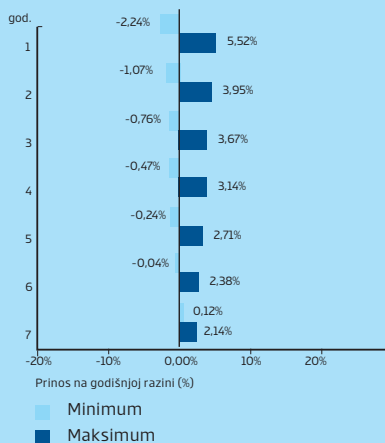
Kretanje cijene u II kvartalu 2021. 31.03.2021. do 30.06.2021.



Kretanje cijene od osnivanja 22.09.2009. do 30.06.2021.

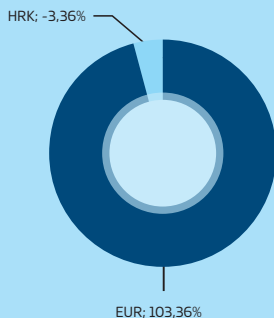


Min/Max Performance



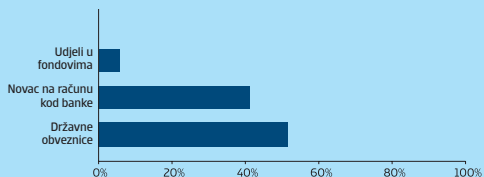
Valutna struktura fonda

Erste E-CONSERVATIVE



Struktura portfelja fonda

Erste E-CONSERVATIVE na 30.06.2021.



Državne obveznice	51,94%
Novac na računu kod banke	42,56%
Udjeli u fondovima	5,52%

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 većem od 750.000,00 HRK naknada iznosi 2%; za uplate u EUR 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
Imovina u kunama na dan 30.06.2021.	405.513.721,02

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 30.06.2021.

prinos u proteklih godinu dana	4,52%
prinos u proteklih pet godina*	2,05%
prinos od početka godine	-1,73%
prinos u II kvartalu 2021.	0,23%
*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

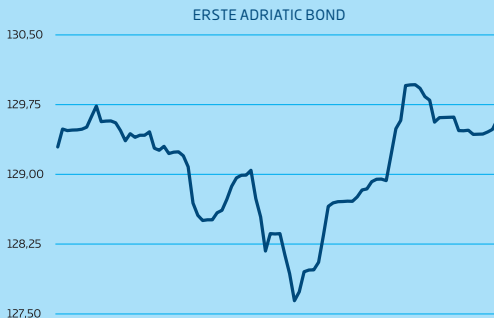
godina	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
prinos	5,25%	2,41%	1,17%	3,97%	2,72%

Top 5 pozicija u portfelju fonda

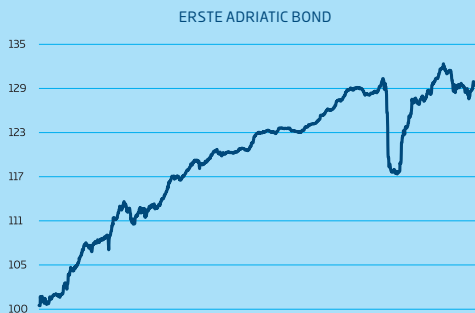
Erste ADRIATIC BOND na 30.06.2021.

CRO 2031 EUR	18,14%
SERBIA 3125 27	9,59%
SERBIA 1,5 2029	7,34%
CROATI 2.7 06/15/28	6,29%
ROMANI 2.875 29	5,70%

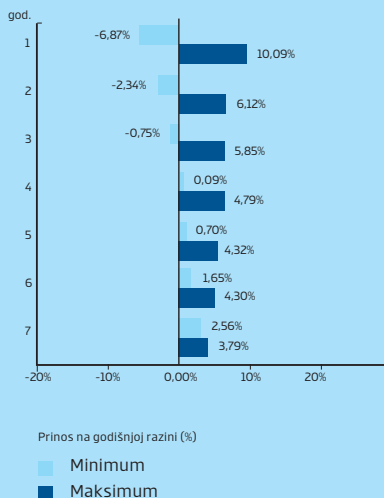
Kretanje cijene u II kvartalu 2021. 31.03.2021. do 30.06.2021.



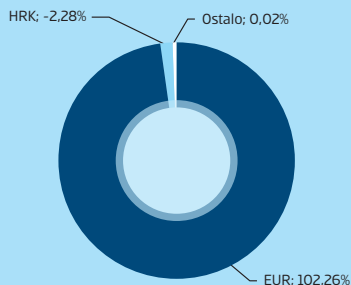
Kretanje cijene od osnivanja 28.06.2013. do 30.06.2021.



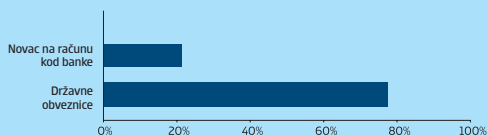
Min/Max Performance



Valutna struktura fonda Erste ADRIATIC BOND



Struktura portfelja fonda Erste ADRIATIC BOND na 30.06.2021.



Državne obveznice	77,03%
Novac na računu kod banke	23,29%

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
Imovina u kunama na dan 30.06.2021.	1.616.656.059,92

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 30.06.2021.

prinos u proteklih godinu dana	7,09%
prinos od osnivanja*	1,71%
prinos od početka godine	0,11%
prinos u II kvartalu 2021.	0,70%
*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	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
prinos	-	-	-	1,86%	1,36%

Top 5 pozicija u portfelju fonda

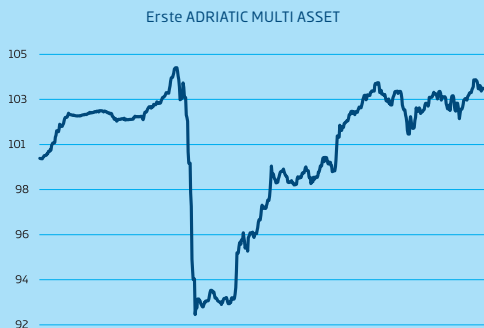
Erste ADRIATIC MULTI ASSET na 30.06.2021.

ROMANI 2030	12,89%
CRO 2031 EUR	7,72%
DAXEX GR	7,47%
SX5EEX GR	7,41%
CRO 2029 EUR	6,86%

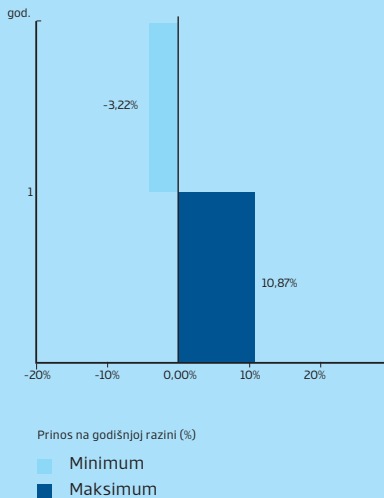
Kretanje cijene u II kvartalu 2021. 31.03.2021. do 30.06.2021.



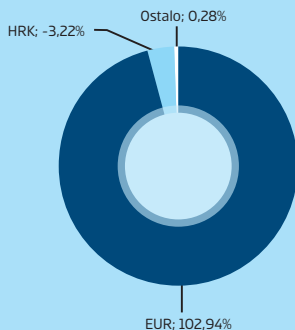
Kretanje cijene od osnivanja 19.07.2019. do 30.06.2021.



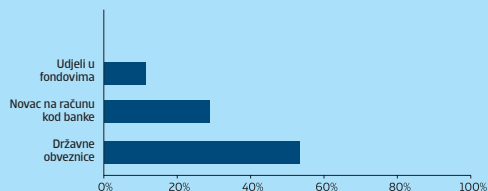
Min/Max Performance



Valutna struktura fonda Erste ADRIATIC MULTI ASSET



Struktura portfelja fonda Erste ADRIATIC MULTI ASSET na 30.06.2021.



Državne obveznice	56,69%
Novac na računu kod banke	28,83%
Udjeli u fondovima	14,88%

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
31.12.2019.	27.429.657,32
31.12.2020.	69.765.144,54
Imovina u kunama na dan 30.06.2021.	101.310.624,73

07. 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 30.06.2021.

prinos u proteklih godinu dana	20,11%
prinos u proteklih pet godina*	1,98%
prinos od početka godine	12,08%
prinos u II kvartalu 2021.	6,87%
*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

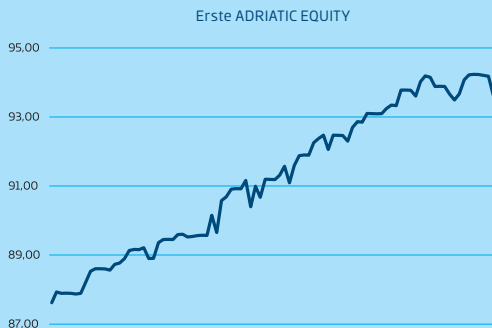
godina	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
prinos	19,52%	-22,82%	-6,45%	14,92%	-0,03%

Top 5 pozicija u portfelju fonda

Erste ADRIATIC EQUITY na 30.06.2021.

T-HT d.d.	7,90%
ADRI GRUPA d.d.	7,67%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	5,95%
PODRAVKA d.d.	4,92%
SAP GY	4,11%

Kretanje cijene u II kvartalu 2021. 31.03.2021. do 30.06.2021.



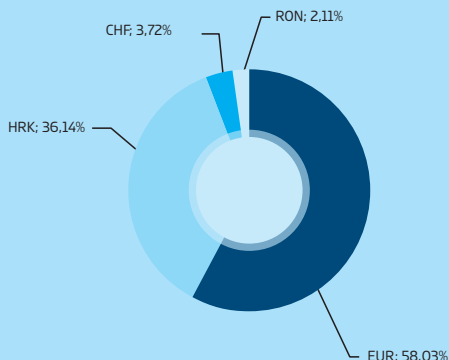
Kretanje cijene od osnivanja 11.10.2005. do 30.06.2021.



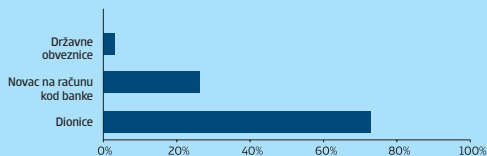
Min/Max Performance



Valutna struktura fonda Erste ADRIATIC EQUITY



Struktura portfelja fonda Erste ADRIATIC EQUITY na 30.06.2021.



Dionice	72,29%
Novac na računu kod banke	24,31%
Državne obveznice	3,49%

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
Imovina u kunama na dan 30.06.2021.	124.612.118,00

08. 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 30.06.2021.

prinos u proteklih godinu dana	-
prinos od osnivanja	4,66%
prinos od početka godine	-
prinos u II kvartalu 2021.*	-

*Fond je započeo s radom 07.06.2021. godine.

- 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	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
prinos	-	-	-	-	-

Top 5 pozicija u portfelju Glavnog fonda (Erste GREEN INVEST) na 30.06.2021.

ERSTE GROUP BANK AG	3,89%
SUNRUN Inc.	1,82%
ENPHASE ENERGY Inc.	1,78%
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL Inc.	1,63%
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES Inc.	1,58%

Kretanje cijene u II kvartalu 2021.

31.03.2021. do 30.06.2021.

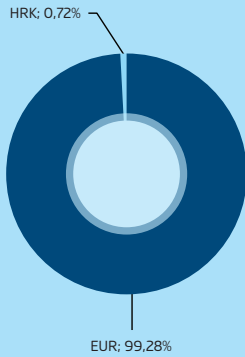
Fond Erste GREEN EQUITY započeo je s radom 07.06.2021. godine te još ne raspolaže podacima potrebnim za izračun ovog prikaza.

Kretanje cijene od osnivanja

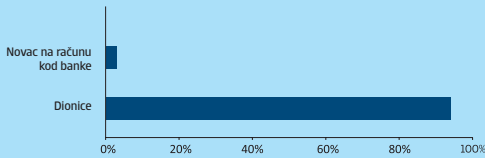
07.6.2021 do 30.06.2021.



Valutna struktura fonda Erste GREEN EQUITY



Struktura portfelja Glavnog fonda (Erste GREEN INVEST) na 30.06.2021.



Dionice	95,89%
Novac na računu kod banke	4,11%

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%
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 30.06.2021.	11.228.770,40

09. 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 izdatelja, društvo za upravljanje ne podliježe nikakvim zemljopisnim, industrijskim i sektorskim ograničenjima.

Erste QUALITY EQUITY - prinos na 30.06.2021.

prinos u proteklih godinu dana	-
prinos od osnivanja	4,95%
prinos od početka godine	-
prinos u II kvartalu 2021.*	-

*Fond je započeo s radom 07.06.2021. godine.

- 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	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
prinos	-	-	-	-	-

Top 5 pozicija u portfelju Glavnog fonda (Erste STOCK QUALITY) na 30.06.2021.

ADOBE Inc.	5,17%
ACTIVISION BLIZZARD Inc.	5,03%
NOVO-NORDISK AS	4,86%
VISA Inc.	4,77%
ALPHABET Inc.	4,72%

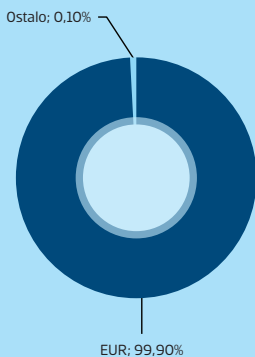
Kretanje cijene u II kvartalu 2021. 31.03.2021. do 30.06.2021.

Fond Erste QUALITY EQUITY započeo je s radom 07.06.2021. godine te još ne raspolaže podacima potrebnim za izračun ovog prikaza.

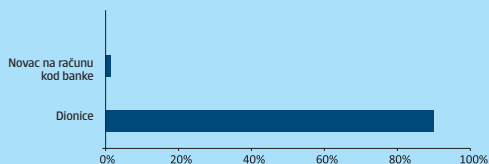
Kretanje cijene od osnivanja 07.06.2021. do 30.06.2021.



Valutna struktura fonda Erste QUALITY EQUITY



Struktura portfelja Glavnog fonda (Erste STOCK QUALITY) na 30.06.2021.



Dionice	98,91%
Novac na računu kod banke	1,09%

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%
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 30.06.2021.	8.352.760,60

Blank lined writing area consisting of 25 horizontal lines.

Novi fondovi:
ERSTE GREEN EQUITY i ERSTE QUALITY EQUITY
Za sva ulaganja u fondove Erste Green Equity i Erste
Quality 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 Equity: 1,45%
Akcije vrijede do opoziva.

TRANSAKCIJE U EUR!
U svim fondovima denominiranim u valuti EUR omogućene su
uplate i isplate za iznose od 50 EUR i više.