



Mjesečni izvještaj na dan 30.09.2019

**Strategija ulaganja** 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. Imovina fonda se pretežito investira na hrvatskom dioničkom tržištu kao i na dioničkim tržištima u jugoistočnoj Europi. Ulaganja na globalnim dioničkim tržištima su također dozvoljena prospektom fonda.

**Osnovni podaci**

Osnovna valuta	EUR
Neto imovina fonda u HRK	130.406.405,08
Neto imovina fonda u EUR	17.617.097,29
Početna cijena udjela	100,0000
Cijena udjela	81,5611
Minimalni iznos ulaganja	400 HRK, odnosno 100 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Poslovna godina	01.01. do 31.12.
Početak rada	11.10.2005
Odobreno poslovanje	HR
Naknada za upravljanje	2,00 % od neto imovine fonda godišnje
Naknada depozitaru, Erste & Steiermärkische bank d.d.	0,180 % od neto imovine fonda godišnje
Ulazna naknada	ne naplaćuje se
Izlazna naknada	za ulaganja do 6 mjeseci naknada je 2%, za ulaganja do 1 godine naknada je 1%, za ulaganja dulja od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje
Kontakt	erste-am@erste-am.hr

**Razina rizika prema KID**

1	2	3	<b>4</b>	5	6	7
---	---	---	----------	---	---	---

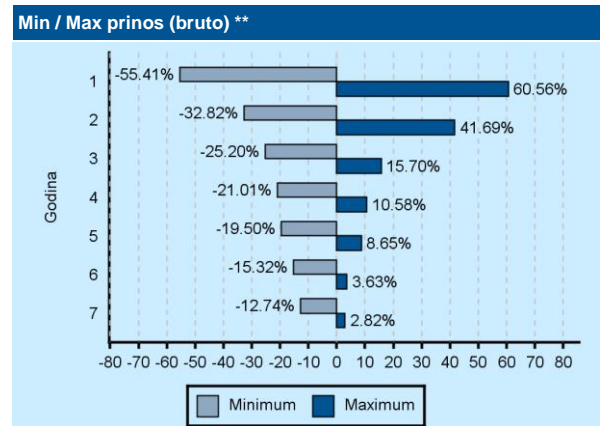
**Preporučeno vrijeme ulaganja (u godinama)**



**Prinos**

Valuta	1 godina	3 godine	5 godina	10 godina	Od osnutka	Od početka godine
EUR	6,83 %	-5,70 %	-0,39 %	-1,80 %	-1,45 %	12,16 %

Godina	2014	2015	2016	2017	2018
Prinos	5,03 %	6,13 %	19,52 %	-22,82 %	-6,45 %



Prinosi su prikazani nakon odbitka naknade depozitaru i upravljačke naknade. Prinosi za razdoblja od 1, 3, 5, 10 godina i od osnutka predstavljaju prosječni godišnji prinos za navedena razdoblja, izražen na godišnjoj razini. Prinos od početka godine predstavlja prinos ostvaren u tekućoj godini, odnosno postotnu promjenu cijene udjela u odnosu na kraj prethodne godine. Graf Min/Max prinos prikazuje najbolje i najlošije rezultate Fonda za razdoblja držanja od 1 do 7 godina, temeljeno na povijesnim podacima. Rezultati u prošlosti nisu pouzdan pokazatelj budućih rezultata Fonda.

**Prednosti za investitore**

- Visoka likvidnost - brza isplata
- Mogućnost višeg prinosa od obvezničkog ili mješovitog fonda u preporučenoj periodu ulaganja
- Široka diversifikacija portfelja fonda smanjuje rizik od pada vrijednosti investicije
- Široki izbor dioničkog fonda u skladu s fokusom i investicijskom strategijom
- Mogućnost ulaganja većih iznosa odjednom ili manjih redovito
- Visoka transparentnost Fonda

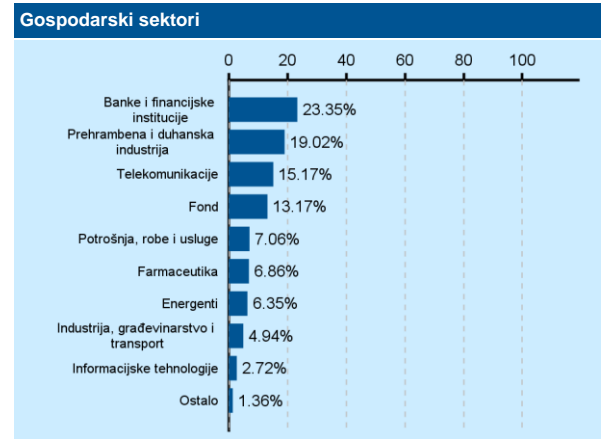
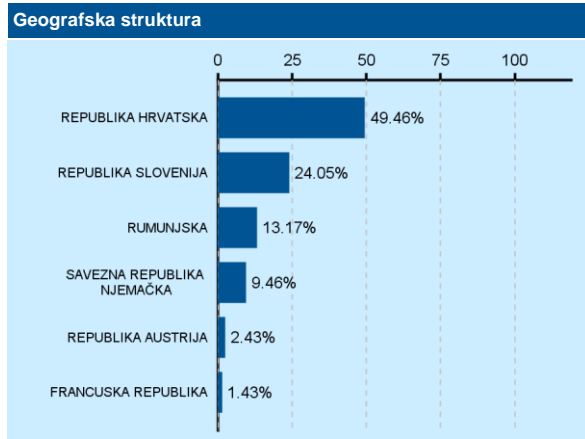
**Rizici koje treba razmotriti**

- Ulaganja na tržištima kapitala podložna su fluktuacijama tržišne cijene
- Moguć je gubitak vrijednosti vaših udjela
- Tečajne promjene mogu utjecati na cijenu fonda (pozitivno ili negativno)
- Detaljnije informacije o rizicima i njihovu utjecaju na Fond nalaze se u Prospektu i pravilima Fonda

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Erste Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju 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 iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan 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 poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače 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.



**Struktura fonda**



**Prikaz najvećih pozicija fonda**

Udio u fondu	ERSTE EQUITY ROMANIA	BCREXPT RO	9,81 %
Dionica	T-HT D.D.	HT	9,79 %
Dionica	ADRIS GRUPA D.D.	ADRS2	8,34 %
Dionica	HRVATSKA POŠTANSKA BANKA	HPB	5,13 %
Dionica	KRKA D.D.	KRKG SV	5,11 %
Dionica	PETROL	PETG SV	4,73 %
Dionica	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLBR SV	4,42 %
Dionica	VALAMAR RIVIERA D.D.	RIVP	3,86 %
Dionica	ZAGREBAČKA BANKA D.D.	ZABA	2,92 %
Dionica	PODRAVKA D.D.	PODR	2,79 %

**Vrsta imovine**

Dionice	64,69 %
Novac na računu kod banke	25,70 %
Udjeli u fondovima	9,81 %

Udio prenosivih vrijednosnih papira i instrumenta tržišta novca koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu u NAV-u **64,69 %**

**Ostale informacije o fondu**

**Statistički podaci**

Sharpeov omjer	0,32
Volatilitnost	12,14 %
Prosječni prinos vrijednosnih papira (yield)	N/A
Prosječno vrijeme do dospijanja	N/A
Modificirana duracija	N/A
Prosječni kupon	N/A

**Valutna izloženost**

EUR	87,02 %
RON	9,83 %
HRK	3,08 %
Ostalo	0,08 %

**Vrijednosni papiri po procijenjenoj vrijednosti**

Naziv kompanije	Ticker	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Udio u NAV-u
TELEFONIJA A.D. BEOGRAD	TLFN	0,00 RSD	12/2013	0,00 %
LANIŠTE D.O.O.	3LNG	0,00 EUR	08/2015	0,00 %
PUTEVI A.D. POŽEGA	PUPO	0,00 RSD	12/2017	0,00 %
PUTEVI AD UŽICE	PUUE	0,00 RSD	12/2017	0,00 %

\* Metoda procjene: interna metoda procjene