

Mjesečni izvještaj na dan 30.09.2019

Strategija ulaganja Osnovni cilj Fonda je rast vrijednosti udjela investiranjem imovine Fonda u udjele drugih investicijskih fondova (minimalno 60%), dužničke i vlasničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca i depozite sukladno zakonskim ograničenjima i ograničenjima ulaganja navedenim u Prospektu fonda. Investicijski cilj postizat će se ograničavanjem izloženosti dioničkim tržištima na najviše 30% neto imovine Fonda.

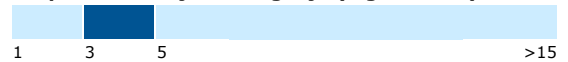
Osnovni podaci

Osnovna valuta	EUR
Neto imovina fonda u HRK	10.338.773,55
Neto imovina fonda u EUR	1.396.704,25
Početna cijena udjela	100,0000
Cijena udjela	107,2110
Minimalni iznos ulaganja	400 HRK odnosno 100 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Poslovna godina	01.01. do 31.12.
Početak rada	24.12.2014
Odobreno poslovanje	Hrvatska i Crna Gora
Naknada za upravljanje	1,50 % od neto imovine fonda godišnje
Naknada depozitaru, Erste & Steiermärkische bank d.d.	0,130 % od neto imovine fonda godišnje
Ulazna naknada	1,0%
Izlazna naknada	ne naplaćuje se
Kontakt	erste-am@erste-am.hr

Razina rizika prema KID

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

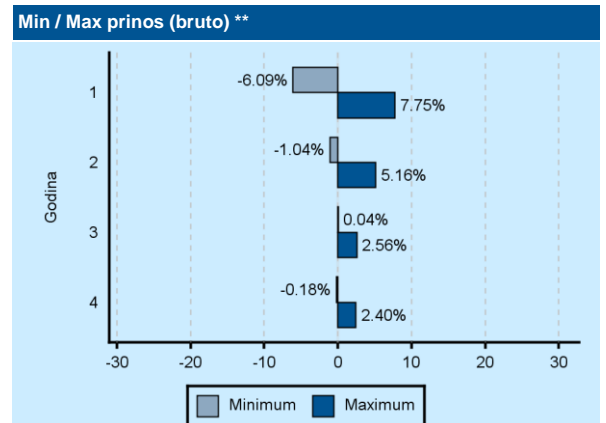
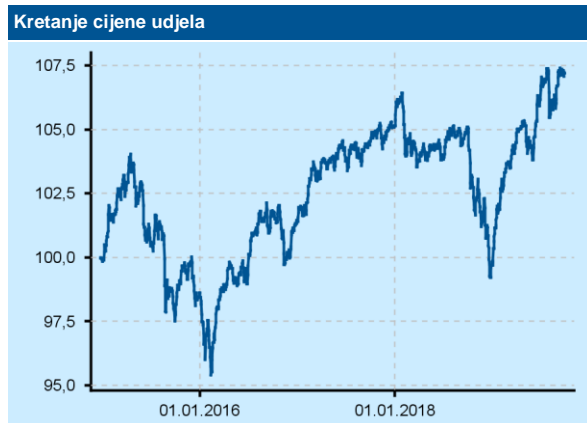
Preporučeno vrijeme ulaganja (u godinama)



Prinos

Valuta	1 godina	3 godine	5 godina	10 godina	Od osnutka	Od početka godine
EUR	2,02 %	1,76 %	N/A	N/A	1,47 %	7,55 %

Godina	2014	2015	2016	2017	2018
Prinos	N/A	-1,33 %	2,86 %	3,62 %	-5,16 %



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

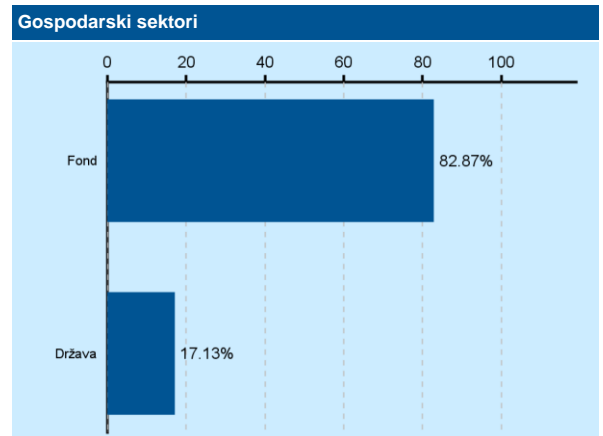
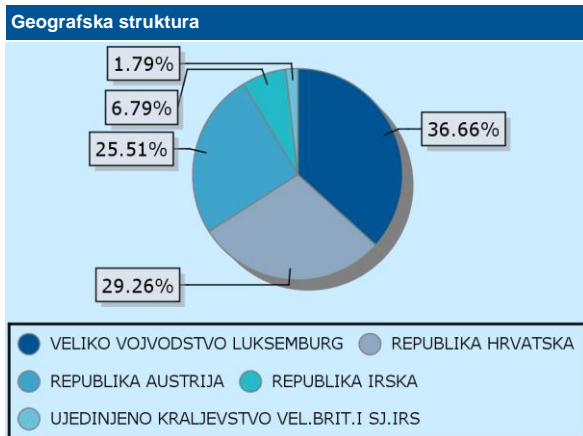
- Moderna i aktivna strategija ulaganja osigurava vam optimalnu ravnotežu prinosa i prihvatljivog omjera rizika
- Ulaganje u široku lepezu različitih vrsta vrijednosnih papira dopušta vam značajan stupanj diverzifikacije rizika u Fondu što može smanjiti rizik od kapitalnih gubitaka
- Svojim sredstvima možete raspolagati u bilo kojem trenutku po trenutnoj vrijednosti vaših udjela

Rizici koje treba razmotriti

- Ulaganja na tržištima kapitala podložna su fluktuacijama tržišne cijene
- Moguć je gubitak vrijednosti vaših udjela
- Tečajne promjene valuta mogu utjecati na cijenu fonda (pozitivno ili negativno)

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 podložen 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 ADRIATIC BOND	ERSI-U-EADB	12,05 %
Udio u fondu	JPMORGAN FUNDS - GLOBAL RESEARCH ENHANCED	JPGREIE LX	10,80 %
Udio u fondu	SSWINPU LX	SSWINPU LX	10,79 %
Udio u fondu	T 1900 EUR R01	ET1900V AV	10,17 %
Obveznice	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	CRO 2027 EUR	8,66 %
Obveznice	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	CROATI 3 03/11/25	8,37 %
Udio u fondu	ESPA BOND MORTGAGE EUR R01	ESPBDVT AV	7,60 %
Udio u fondu	MEO GY	DBEMCHC LX	7,54 %
Udio u fondu	ESPA BOND LOCAL EMERGING EUR R01	ESBOLVA AV	5,05 %
Udio u fondu	ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF	IWRD NA	5,01 %

Vrsta imovine

Udjeli u fondovima	82,38 %
Državna obveznica	17,03 %
Novac na računu kod banke	0,87 %

Udio prenosivih vrijednosnih papira i instrumenta tržišta novca koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu u NAV-u 17,03 %

Ostale informacije o fondu

Statistički podaci

Sharpeov omjer	0,13
Volatilitnost	3,62 %
Prosječni prinos vrijednosnih papira (yield)	0,05 %
Prosječno vrijeme do dospijea	1,10 godina
Modificirana duracija	1,02
Prosječni kupon	3,00 %

Valutna izloženost

EUR	93,84 %
USD	4,02 %
JPY	2,17 %
Ostalo	-0,03 %