



Mjesečni izvještaj na dan 29.07.2022

**Strategija ulaganja** 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.

**Osnovni podaci**

|                                                       |                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Osnovna valuta                                        | EUR                                                                                                                                            |
| Neto imovina fonda u HRK                              | 871.416.033,57                                                                                                                                 |
| Neto imovina fonda u EUR                              | 116.020.528,30                                                                                                                                 |
| Početna cijena udjela                                 | 100,0000                                                                                                                                       |
| Cijena udjela                                         | 111,0041                                                                                                                                       |
| Minimalni iznos ulaganja                              | 400 HRK, odnosno 100 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan                                                                       |
| Poslovna godina                                       | 01.01. do 31.12.                                                                                                                               |
| Početak rada                                          | 28.06.2013                                                                                                                                     |
| Odobreno poslovanje                                   | Hrvatska i Crna Gora                                                                                                                           |
| Naknada za upravljanje                                | 1,00 % od neto imovine fonda godišnje                                                                                                          |
| Naknada depozitaru, Erste & Steiermärkische bank d.d. | 0,115 % od neto imovine fonda godišnje                                                                                                         |
| Ulazna naknada                                        | ne naplaćuje se                                                                                                                                |
| Izlazna naknada                                       | za ulaganja do 3 mjeseca naknada je 1%, za ulaganja do 1 godine naknada je 0,5%, za ulaganja dulja od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje |
| Kontakt                                               | erste-am@erste-am.hr                                                                                                                           |

**Razina rizika prema KID**

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

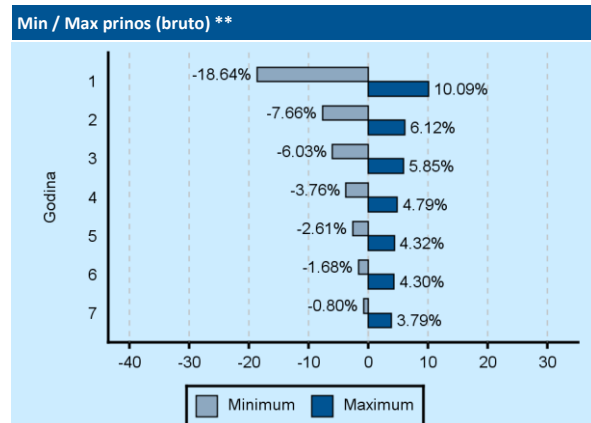
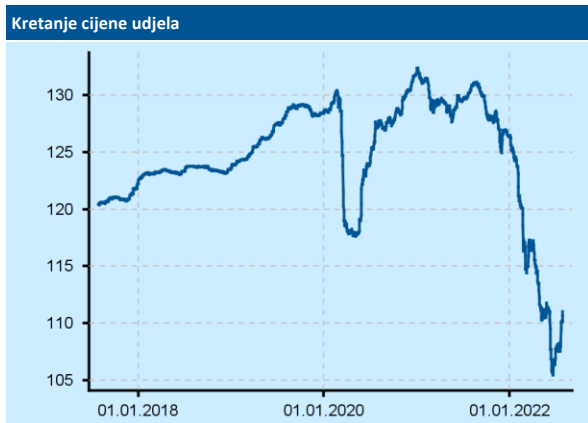
**Preporučeno vrijeme ulaganja (u godinama)**

|   |   |   |     |
|---|---|---|-----|
| 1 | 3 | 5 | >15 |
|---|---|---|-----|

**Prinos**

| Valuta | 1 godina | 3 godine | 5 godina | 10 godina | Od osnutka | Od početka godine |
|--------|----------|----------|----------|-----------|------------|-------------------|
| EUR    | -14,76 % | -4,62 %  | -1,61 %  | N/A       | 1,16 %     | -12,17 %          |

| Godina | 2017   | 2018   | 2019   | 2020   | 2021    |
|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Prinos | 2,41 % | 1,17 % | 3,97 % | 2,72 % | -4,16 % |



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**

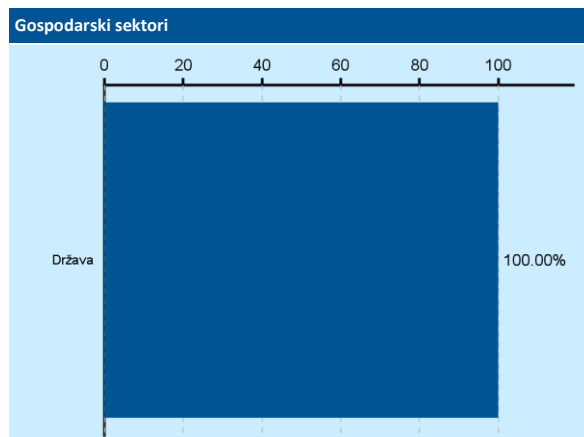
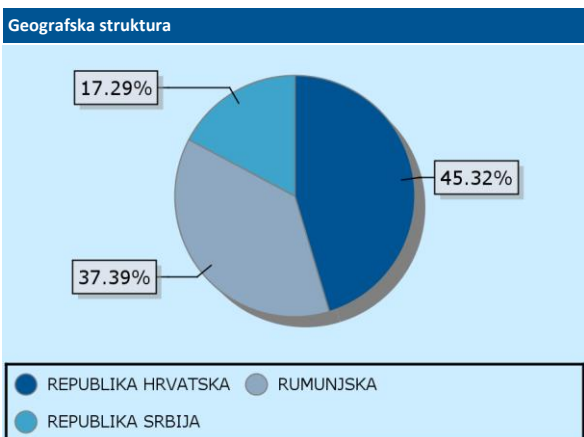
- Visoka likvidnost - brza isplata sredstava
- Mogućnost višeg prinosa od prinosa novčanog fonda u preporučenom periodu ulaganja
- Široka diversifikacija portfelja fonda smanjuje tržišni rizik (pad vrijednosti udjela)
- Izloženost vrijednosnim papirima u skladu s investicijskom strategijom obvezničkog fonda
- Mogućnost ulaganja većih iznosa odjednom ili manjih redovito
- Visoka transparentnost Fonda

**Rizici koje treba razmotriti**

- Rizik promjene kamatnih stopa – vrijednost financijskih instrumenata u koje Fond ulaže izravno ili neizravno ovisi o kretanju kamatnih stopa na tržištu
- 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



## Struktura fonda



## Prikaz najvećih pozicija fonda

|           |                                          |                       |         |
|-----------|------------------------------------------|-----------------------|---------|
| Obveznice | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA | CRO 2032              | 12,21 % |
| Obveznice | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA | CROATI 2.7 06/15/28   | 10,46 % |
| Obveznice | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA | CRO 2031 EUR          | 9,72 %  |
| Obveznice | MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE SRBIJE   | SERBIA 3125 27        | 9,50 %  |
| Obveznice | MINISTARSTVO FINACIJA RUMUNJSKE          | ROMANI 2030           | 6,42 %  |
| Obveznice | MINISTARSTVO FINACIJA RUMUNJSKE          | ROMANI 2 3/8 04/19/27 | 6,37 %  |
| Obveznice | MINISTARSTVO FINACIJA RUMUNJSKE          | ROMANI 2.875 05/26/28 | 4,92 %  |
| Obveznice | MINISTARSTVO FINACIJA RUMUNJSKE          | ROMANI 2.875 29       | 4,86 %  |
| Obveznice | MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE SRBIJE   | SERBIA 1 28           | 4,36 %  |
| Obveznice | MINISTARSTVO FINACIJA RUMUNJSKE          | ROMANI 2026           | 4,18 %  |

## Vrsta imovine

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Državna obveznica         | 80,16 % |
| Novac na računu kod banke | 19,84 % |
| Derivati                  | 0,15 %  |

|                                                                                                                                  |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Udio prenosivih vrijednosnih papira i instrumenta tržišta novca koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu u NAV-u | 80,16 % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|

## Ostale informacije o fondu

### Statistički podaci

|                                              |             |
|----------------------------------------------|-------------|
| Sharpeov omjer                               | -1,66       |
| Volatilnost                                  | 8,06 %      |
| Prosječni prinos vrijednosnih papira (yield) | 3,20 %      |
| Prosječno vrijeme do dospelja                | 5,48 godina |
| Modificirana duracija                        | 4,21        |
| Prosječni kupon                              | 2,51 %      |

### Valutna izloženost

|        |         |
|--------|---------|
| EUR    | 99,91 % |
| Ostalo | 0,08 %  |