

Mjesečni izvještaj na dan 28.02.2019

Strategija ulaganja Osnovni cilj Fonda je rast vrijednosti udjela investiranjem imovine Fonda u udjele drugih investicionih fondova (minimalno 60%), dužničke i vlasničke hartije od vrijednosti, instrumente tržišta novca i depozite u skladu sa zakonskim ograničenjima i ograničenjima ulaganja navedenim u Prospektu fonda. Investicioni cilj postizat će se ograničavanjem izloženosti tržištima akcija na najviše 30% neto imovine Fonda.

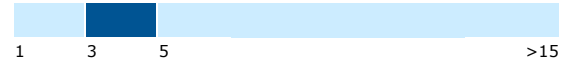
Osnovni podaci

| | |
|--------------------------------------|---|
| Osnovna valuta | EUR |
| Neto imovina fonda u HRK | 13.311.658,98 |
| Početna cijena investicione jedinice | 100,0000 |
| Cijena investicione jedinice | 103,6374 |
| Minimalni iznos ulaganja | 400 HRK, odnosno 100 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicioni plan |
| Poslovna godina | 01.01. do 31.12. |
| Početak rada | 24.12.2014 |
| Odobreno poslovanje | HR |
| Naknada za upravljanje | 1,50 % od neto imovine fonda godišnje |
| Naknada depozitaru, Erste banci a.d. | 0,130 % od neto imovine fonda godišnje |
| Ulazna naknada | 1,0% |
| Izlazna naknada | ne naplaćuje se |
| Kontakt | erste-am@erste-am.hr |

Nivo rizika prema KID

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

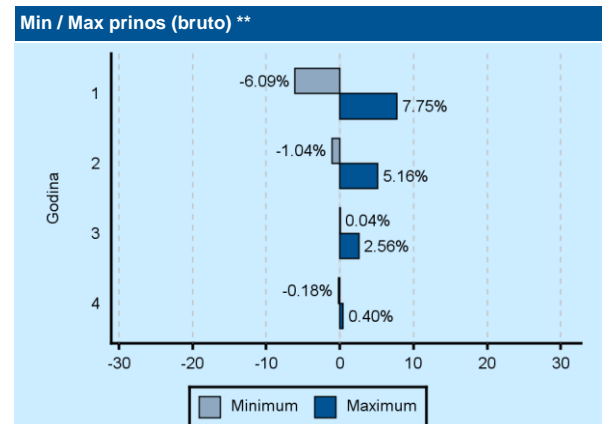
Preporučeno vrijeme ulaganja (u godinama)



Prinos

| Valuta | 1 godina | 3 godine | 5 godina | 10 godina | Od osnivanja | Od početka godine |
|--------|----------|----------|----------|-----------|--------------|-------------------|
| EUR | -1,01 % | 2,14 % | N/A | N/A | 0,86 % | 3,96 % |

| 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 osnivanja predstavljaju prosječni godišnji prinos za navedene periode, izražen na godišnjoj razini. Prinos od početka godine predstavlja prinos ostvaren u tekućoj godini, odnosno postotnu promjenu cijene investicione jedinice u odnosu na kraj prethodne godine. Graf Min/Max prinos prikazuje najbolje i najlošije rezultate Fonda za periode držanja od 1 do 7 godina, temeljeno na historijskim podacima. Rezultati u prošlosti nisu pouzdan indikator budućih rezultata Fonda.

Prednosti za investitore

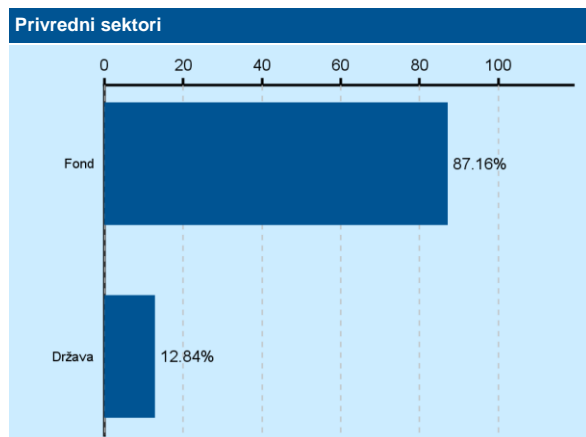
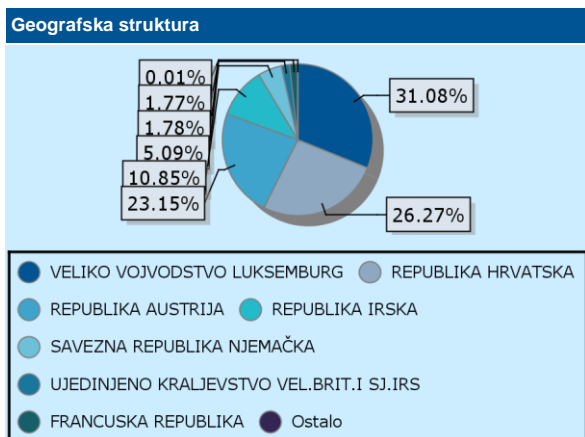
- Moderna i aktivna strategija ulaganja osigurava vam optimalnu ravnotežu prinosa i prihvatljivog odnosa rizika
- Ulaganje u široku lepezu različitih vrsta hartija od vrijednosti dopušta vam značajan nivo diversifikacije rizika u Fondu što može smanjiti rizik od kapitalnih gubitaka
- Svojim sredstvima 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
- Promjene kursa valuta mogu uticati 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 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 ADRIATIC BOND | ERSI-U-EADB | 13,22 % |
| Udio u fondu | ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF | IWRD NA | 8,97 % |
| Udio u fondu | SSWINPU LX | SSWINPU LX | 7,66 % |
| Udio u fondu | JPMORGAN FUNDS - GLOBAL RESEARCH ENHANCED | JPGREIE LX | 7,65 % |
| Udio u fondu | ESPA BOND MORTGAGE EUR R01 | ESPBDVT AV | 7,55 % |
| Obveznice | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA | CROATI 3.875 22 | 6,33 % |
| Obveznice | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA | CROATI 3 03/11/25 | 6,31 % |
| Udio u fondu | MEO GY | DBEMCHC LX | 5,29 % |
| Udio u fondu | DWS INVEST EURO HIGH | DEHYCLC LX | 5,18 % |
| Udio u fondu | T 1900 EUR R01 | ET1900V AV | 5,10 % |

Vrsta imovine

| | | | |
|---------------------------|---------|--|---------|
| Udjeli u fondovima | 85,79 % | Udio prenosivih hartija od vrijednosti i instrumenta tržišta novca koji su uvršteni, ili se njima trguje na uređenom tržištu u NAV-u | 12,64 % |
| Državna obveznica | 12,64 % | | |
| Novac na računu kod banke | 1,70 % | | |

Ostale informacije o fondu

Statistički podaci

| | |
|--|-------------|
| Sharpe-ov odnos | -0,04 |
| Volatilitnost | 3,45 % |
| Prosječni prinost hartija od vrednosti (yield) | 0,11 % |
| Prosječno vrijeme do dospelja | 0,59 godina |
| Modifikovano vrijeme trajanja | 0,54 |
| Prosječni kupon | 3,44 % |

Valutna izloženost

| | |
|-----|---------|
| EUR | 98,74 % |
| GBP | 1,48 % |
| USD | 0,21 % |
| HRK | -0,03 % |
| JPY | -0,40 % |