



Mjesečni izvještaj na dan 31.10.2017

Strategija ulaganja Ciljani omjer investiranja imovine Fonda je minimalno 75% u instrumente novčanog tržišta te obveznice dospjeća do godine dana; ulaganje u korporativne vrijednosne papire neće prelaziti 50% imovine Fonda; modificirano vrijeme trajanja imovine Fonda neće prelaziti 1,5; valutna izloženost fonda u odnosu na njegovu temeljnu valutu (EUR) ni u kom trenutku neće prelaziti 20% neto imovine fonda.

Osnovni podaci

Osnovna valuta	EUR
Neto imovina fonda u HRK	968.109.074,09
Početna cijena udjela	100,0000
Cijena udjela	116,1595
Minimalni iznos ulaganja	400 HRK, odnosno 100 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan
Poslovna godina	01.01. do 31.12.
Početak rada	22.09.2009
Odobreno poslovanje	HR
Naknada za upravljanje	0,10 % od neto imovine fonda godišnje
Naknada depozitaru, Erste & Steiermärkische bank d.d.	0,080 % od neto imovine fonda godišnje
Ulazna naknada	ne naplaćuje se
Izlazna naknada	za ulaganja kraća od 15 dana naknada je 2%, za ulaganja od 16 do 30 dana naknada je 0,5%, za ulaganja dulja od mjesec dana izlazna naknada se ne naplaćuje
Kontakt	erste-am@erste-am.hr

Razina rizika prema KID

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

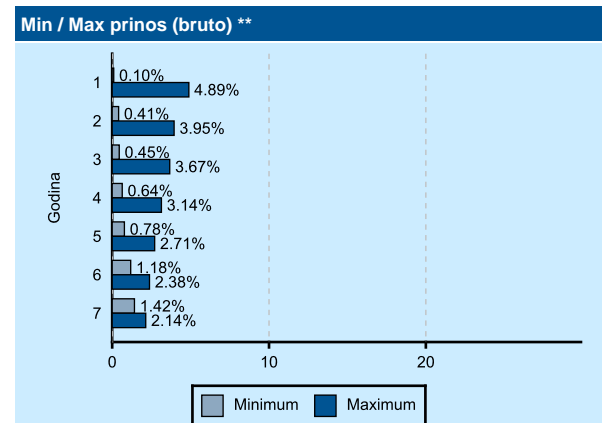
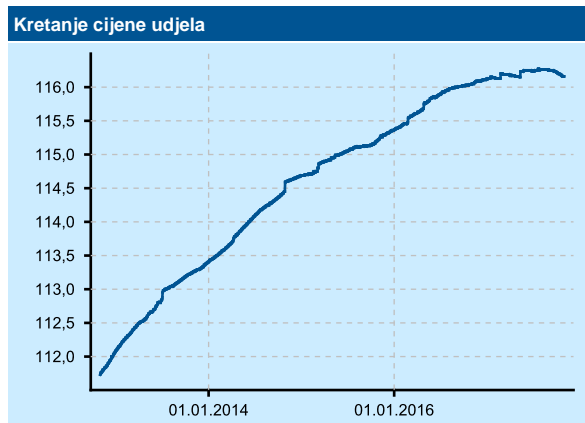
Preporučeno vrijeme ulaganja (u godinama)

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

Prinos

Valuta	1 godina	3 godine	5 godina	10 godina	Od osnutka	Od početka godine
EUR	0,10 %	0,45 %	0,78 %	N/A	1,86 %	0,04 %

Godina	2012	2013	2014	2015	2016
Prinos	3,20 %	1,19 %	1,14 %	0,58 %	0,66 %



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 i izražena je na godišnjoj razini. 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
- Pogodni za kratkoročno ulaganje
- Niska oscilacija cijene udjela
- Visoka diverzifikacija portfelja u svrhu smanjenja rizika
- Mogućnost ulaganja većih iznosa odjednom ili manjih redovito
- Visoka transparentnost Fonda

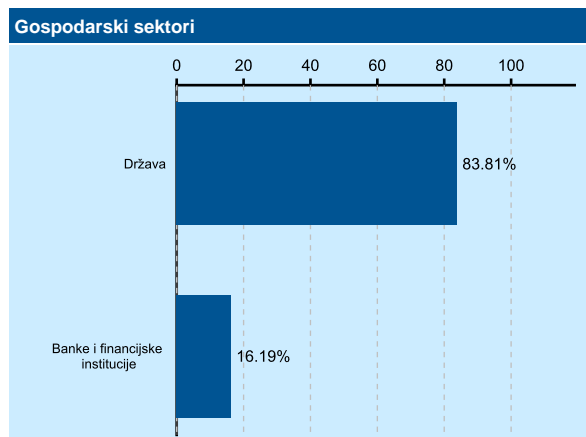
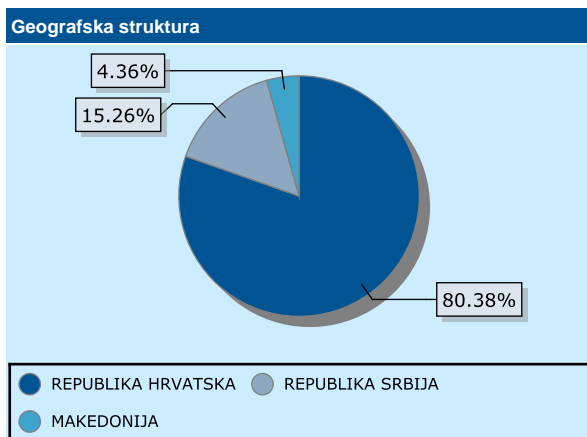
Rizici koje treba razmotriti

- Ulaganje u Fond nije isto što i deponiranje novčanih sredstava na račun kod banke te Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka ne garantira za uložena sredstva
- Detaljnije informacije o rizicima i njihovom 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 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

Zapisi	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	RHMF-T-745X5	27,53 %
Zapisi	MINISTARSTVO FINANCIJA REPUBLIKE SRBIJE	SERBTB 05/18	14,69 %
Obveznice	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	CRO 2018 EUR	12,05 %
Zapisi	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	RHMF-T-835E4	11,63 %
Depozit	ZAGREBAČKA BANKA D.D.	Depozit	7,79 %
Depozit	ZAGREBAČKA BANKA D.D.	Depozit	7,79 %
Zapisi	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	RHMF-T-843E8	6,98 %
Zapisi	MINISTARSTVO FINANCIJA REPUBLIKE MAKEDONIJE	MACTB 09/19/18	4,20 %
Obveznice	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	H327A	2,31 %
Obveznice	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	H19BA	1,05 %

Vrsta imovine

Trezorski zapis	65,03 %
Državna obveznica	15,64 %
Depozit	15,59 %
Novac na računu kod banke	4,44 %

Udio prenosivih vrijednosnih papira i instrumenta tržišta novca koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu u NAV-u	80,67 %
--	---------

Ostale informacije o fondu

Statistički podaci

Sharpe-ov omjer	-0,25
Volatilnost	0,13 %
Prosječni prinos vrijednosnih papira (yield)	0,29 %
Prosječno vrijeme do dospijea	0,86 godina
Modificirana duracija	0,79
Prosječni kupon	5,44 %

Valutna izloženost

EUR	100,40 %
HRK	-0,40 %