



Mjesečni izvještaj na dan 29.12.2017

Strategija ulaganja Ciljani omjer investiranja imovine Fonda je minimalno 75% u instrumente novčanog tržišta te obveznice dospijeca 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 (HRK) ni u kom trenutku neće prelaziti 20% neto imovine fonda.

Osnovni podaci

| | |
|---|--|
| Osnovna valuta | HRK |
| Neto imovina fonda u HRK | 1.244.319.030,52 |
| Početna cijena udjela | 100,0000 |
| Cijena udjela | 152,1311 |
| Minimalni iznos ulaganja | 400 HRK, odnosno 100 HRK ukoliko ulaganje predstavlja investicijski plan |
| Poslovna godina | 01.01. do 31.12. |
| Početak rada | 03.06.2003 |
| Odobreno poslovanje | HR |
| Naknada za upravljanje | 0,60 % 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 | ne naplaćuje se |
| Kontakt | erste-am@erste-am.hr |

Razina rizika prema KID

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

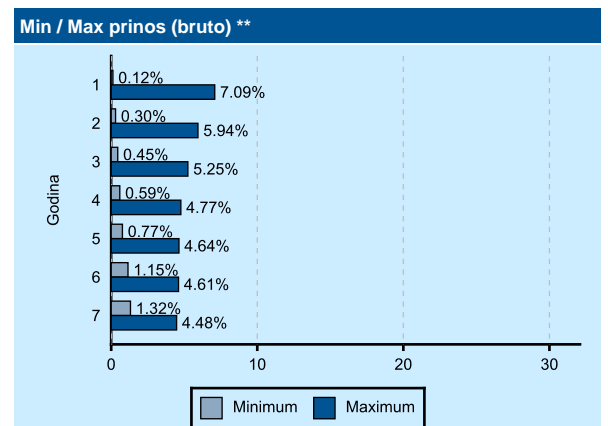
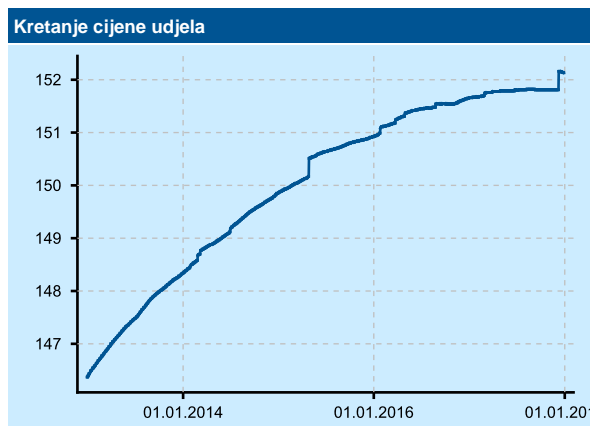
Preporučeno vrijeme ulaganja (u godinama)

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

Prinos

| Valuta | 1 godina | 3 godine | 5 godina | 10 godina | Od osnutka | Od početka godine |
|--------|----------|----------|----------|-----------|------------|-------------------|
| HRK | 0,32 % | 0,50 % | 0,78 % | 2,46 % | 2,92 % | 0,32 % |

| Godina | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Prinos | 3,08 % | 1,35 % | 1,02 % | 0,71 % | 0,48 % |



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

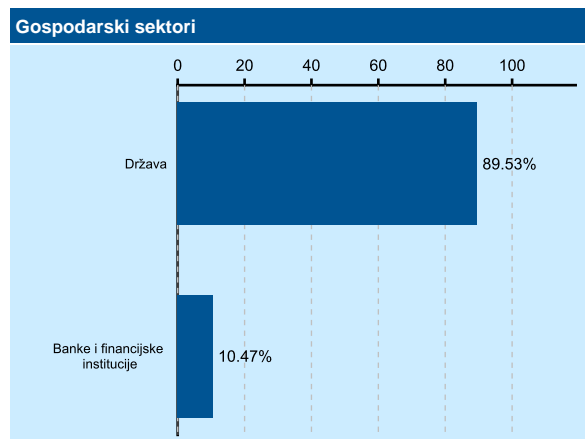
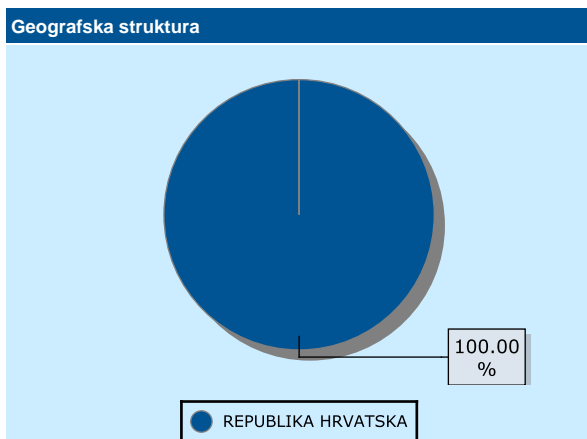
Rizici koje treba razmotriti

- 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 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 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

| | | | |
|-----------|---|--------------|---------|
| Obveznice | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA | H187A | 14,32 % |
| Zapisi | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA | RHMF-T-809B5 | 13,90 % |
| Depozit | ZAGREBAČKA BANKA D.D. | Depozit | 8,04 % |
| Zapisi | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA | RHMF-T-808B7 | 8,03 % |
| Zapisi | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA | RHMF-T-804B | 6,02 % |
| Zapisi | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA | RHMF-T-801B2 | 5,62 % |
| Zapisi | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA | RHMF-T-817B8 | 5,62 % |
| Zapisi | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA | RHMF-T-832B6 | 5,61 % |
| Zapisi | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA | RHMF-T-826B | 5,61 % |
| Zapisi | REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA | RHMF-T-805B3 | 4,02 % |

Vrsta imovine

| | |
|---------------------------|---------|
| Trezorski zapis | 54,44 % |
| Novac na računu kod banke | 23,29 % |
| Državna obveznica | 14,32 % |
| Depozit | 8,04 % |

| | |
|--|---------|
| Udio prenosivih vrijednosnih papira i instrumenta tržišta novca koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu u NAV-u | 68,76 % |
|--|---------|

Ostale informacije o fondu

Statistički podaci

| | |
|--|-------------|
| Sharpe-ov omjer | -0,49 |
| Volatilnost | 0,20 % |
| Prosječni prinos vrijednosnih papira (yield) | 0,31 % |
| Prosječno vrijeme do dospijea | 0,19 godina |
| Modificirana duracija | 0,19 |
| Prosječni kupon | 5,25 % |

Valutna izloženost

| | |
|-----|-------|
| HRK | 100 % |
|-----|-------|