



Eurizon Fund

Krovni fond Luksemburg

Prospekt | 1. prosinca 2022.

eurizoncapital.com

Sadržaj

Riječ potencijalnim ulagateljima	4	Bond Corporate EUR	69
Opisi fondova	5	Green Euro Credit	71
Limited Tracking Error fondovi <i>Ti fondovi traže uspješnost sličnu uspješnosti ciljnih tržišta, ali veće, nastojeći iskoristiti tržišne neučinkovitosti. Imajte na umu da ti fondovi nisu fondovi za praćenje indeksa i da im nije svrha pasivno replicirati, pratiti uspješnost bilo koje referentne vrijednosti ili iskoristiti tu uspješnost kao financijsku polugu.</i>		Bond Aggregate EUR Short Term	73
Bond EUR Short Term LTE	6	Bond Aggregate EUR	75
Bond EUR Medium Term LTE	8	Bond Aggregate RMB	77
Bond EUR Long Term LTE	9	European Union Bonds	79
Bond EUR 1-10 y LTE	10	Global Bond	81
Bond EUR All Maturities LTE	11	Global Bond Aggregate	83
Bond Italy Floating Rate LTE	12	Global Bond Inflation Linked	85
Bond Italy Short Term LTE	13	Global Bond High Yield	87
Bond Italy Medium Term LTE	14	Bond Euro High Yield	89
Bond Italy Long Term LTE	15	Bond High Yield	91
Bond GBP LTE	16	Bond Emerging Markets	93
Bond JPY LTE	17	Bond Emerging Markets in Local Currencies ESG	95
Bond USD LTE	19	Euro Emerging Markets Bonds	97
Bond USD Short Term LTE	20	SLJ Local Emerging Markets Debt	99
Global Bond LTE	21	Asian Equity Opportunities	101
Bond Emerging Markets HC LTE	23	Top European Research	103
Bond Emerging Markets LC LTE	24	Equity Small Mid Cap Europe	105
Bond Corporate EUR Short Term LTE	25	Equity USA	107
Equity Euro LTE	26	Sustainable Japan Equity	109
Equity Europe LTE	28	Equity China A	111
Equity Europe ESG LTE	30	Asian Equity Opportunities	113
Equity Europe ESG Leaders LTE	32	Equity Emerging Markets	115
Equity USA ESG Leaders LTE	34	Equity Emerging Markets New Frontiers	117
Equity USA ESG LTE	36	Global Equity Infrastructure	118
Equity North America LTE	38	Sustainable Global Equity	120
Equity Japan LTE	40	Equity Planet	122
Equity Pacific Ex-Japan LTE	42	Equity Innovation	124
Equity Emerging Markets LTE	44	Equity People	126
Equity World ESG Leaders LTE	46	Equity Circular Economy	128
Equity World Ex-Europe ESG Leaders LTE	48	Equity High Dividend	130
Factors Funds <i>Ti fondovi koriste kvantitativne strategije ulaganja koje naglašavaju unaprijed određene čimbenike, a ne tradicionalnu tržišnu kapitalizaciju.</i>		Equity Real Estate	132
Bond Corporate Smart ESG	50	Active – Strategy Funds <i>Ti fondovi nude niz različitih pristupa aktivnom upravljanju.</i>	
Equity Italy Smart Volatility	52	Absolute Active	134
Equity China Smart Volatility	54	Absolute Green Bonds	136
Equity Emerging Markets Smart Volatility	56	Absolute High Yield	138
Equity World Smart Volatility	58	Absolute Prudent	140
Treasury Management <i>Ovi fondovi upotrebljavaju strategije ulaganja za učinkovito upravljanje likvidnošću kako bi ulagačima ponudili alternativu gotovinskim depozitima za njihova srednjoročna ili privremena gotovinska ulaganja.</i>		Absolute Return Solution	142
Money Market EUR T1	60	Active Allocation	144
Money Market USD T1	62	Asian Debt Opportunities	146
Bond Short Term EUR T1	63	Azioni Strategia Flessibile	148
Active – Market Funds <i>Ti fondovi upotrebljavaju aktivne stilove upravljanja kako bi osigurali izloženost određenim tržištima.</i>		Bond Flexible	150
Cash EUR	64	China Credit Opportunities	152
Bond Inflation Linked	65	China Opportunity	154
Bond Corporate EUR Short Term	67	CLO Income	156
		Conservative Allocation	157
		Dynamic Asset Allocation	159
		Flexible Allocation	161
		Flexible Europe Strategy	163
		Flexible Multistrategy	165
		Flexible US Strategy	167
		Global Multi Credit	169
		Inflation Strategy	171

Securitized Bond Fund	173	Ulaganje u fondove	201
SLJ Flexible Global Macro	175	Upravljanje i poslovanje	212
Sustainable Multiasset	177	<i>Tumačenje ovog prospekta</i>	217
Opisi rizika	179	Dodatne informacije za ulagatelje u Republici	
Kreditna pravila	184	Hrvatskoj	218
Održiva investicijska politika i integracija ESG-a	186		
Opće ovlasti i ograničenja ulaganja	190		

Riječ potencijalnim ulagateljima

Sva ulaganja nose rizik

S ovim fondovima, kao i kod većine ulaganja, buduća uspješnost može se razlikovati od prethodne. Ne postoji jamstvo da će bilo koji fond ispuniti svoje ciljeve ili postići određenu razinu uspješnosti.

Ulaganja u fondove nisu bankovni depoziti. Vrijednost Vaše investicije može rasti i padati, a vi biste mogli izgubiti dio uloženoga novca ili cijeli iznos. Razine prihoda mogle bi rasti ili padati (kao stopa ili u apsolutnim iznosima). Nijedan fond u ovom prospektu nije zamišljen kao cjelovit plan ulaganja, niti su svi fondovi prikladni za sve ulagatelje.

Prije ulaganja u bilo koji fond trebali biste razumjeti njegove rizike, troškove i uvjete ulaganja i koliko su te karakteristike usklađene s vašim financijskim prilikama i tolerancijom rizika.

Vaša je odgovornost, kao potencijalnog ulagatelja, poznavati i slijediti sve važeće zakone i propise, uključujući sva ograničenja koja se odnose na trgovanje devizama, te biti svjestan mogućih poreznih posljedica (za koje krovni fond ni pod kojim uvjetima neće biti odgovoran). Preporučujemo da se prije ulaganja posavjetujete s investicijskim savjetnikom, pravnim savjetnikom i poreznim savjetnikom.

Svaka razlika između valuta vrijednosnih papira fonda, osnovne valute fonda ili valute klase udjela i Vaše domaće valute može Vas izložiti valutnom riziku. Ako se vaša domaća valuta razlikuje od valute klase udjela, uspješnost koju ostvarujete kao ulagatelj mogla bi se značajno razlikovati od uspješnosti klase udjela.

Tko može ulagati u ove fondove

Distribucija ovog prospekta, ponuda ovih udjela na prodaju ili ulaganje u njih zakonito je samo ako su udjeli registrirani za javnu prodaju ili ako prodaja nije zabranjena lokalnim zakonom ili propisom. Ni ovaj prospekt, niti bilo koji drugi dokument koji se odnosi na krovni fond, ne predstavlja ponudu ni u jednoj nadležnosti niti prema bilo kojem ulagatelju, ako to nije zakonski dopušteno ili ako osoba koja daje ponudu ili potraživanje nije za to kvalificirana.

Ni ovi udjeli ni krovni fond nisu registrirani pri Komisiji za vrijednosne papire i burzu Sjedinjenih Država kao ni bilo kojem drugom američkom tijelu, saveznom ili drugom. Stoga, osim ako se Društvo za upravljanje ne uvjeri da to ne bi predstavljalo kršenje američkih zakona o vrijednosnim papirima, ti se udjeli ne prodaju u SAD-u i nisu dostupni osobama iz SAD-a niti se mogu preuzeti u njihovu korist.

Ova verzija prospekta ne smije se upotrebljavati ni distribuirati u Hong Kongu, osim ako nije popraćena lokalnim dodatkom. Ovaj prospekt nije pregledalo nijedno regulatorno tijelo u Hong Kongu.

Za više informacija o ograničenjima vlasništva nad udjelom, obratite nam se (vidjeti ispod).

Na koje se podatke možete osloniti

Prilikom odlučivanja želite li ulagati u fond ili ne, trebali biste pogledati (i u potpunosti pročitati) najnoviji prospekt i pravila fonda, kao i relevantne Ključne informacije za ulagatelje (KIID) te najnovija financijska izvješća, a svi se oni smatraju se sastavnim dijelom prospekta. Svi ovi dokumenti dostupni su na mreži na eurizoncapital.com.

Podnošenjem zahtjeva za izdavanje udjela u bilo kojem od ovih fondova smatra se da prihvaćate uvjete opisane u ovim dokumentima.

Svi ovi dokumenti zajedno sadrže jedino odobrene podatke o fondovima i krovnom fondu. Svatko tko ponudi bilo koju drugu informaciju ili predstavljanje ili tko na temelju istih donosi odluke o ulaganju, čini to bez ovlaštenja i na vlastitu odgovornost. Uprava nije odgovorna za bilo kakve izjave ili podatke o fondovima ili krovnom fondu koji nisu sadržani u ovim dokumentima, ako se ulagatelji oslanjaju na takve izjave i informacije na vlastitu odgovornost. Podaci u ovom prospektu ili bilo kojem dokumentu o krovnom fondu ili fondovima možda su se promijenili od datuma objavljivanja. U slučaju bilo kakvih nedosljednosti u prijevodima ovog prospekta, propisa o upravljanju ili financijskih izvješća, prednost će imati engleska verzija, osim ako društvo za upravljanje ili depozitar ne odluče drukčije.

KONTAKT S NAMA

Eurizon Capital S.A.
28, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luksemburg
eurizoncapital.com

Opisi fondova

Svi fondovi opisani u ovom prospektu dio su krovnog fonda, koji za njih funkcionira kao krovni fond.

Krovni fond postoji kako bi ponudio ulagateljima pristup profesionalnom upravljanju njihovim ulaganjima kroz niz fondova, od kojih svaki ima za cilj uravnotežiti rast i očuvanje kapitala vlasnika udjela, istovremeno nudeći visoku likvidnost udjela u fondu i primjenjujući razumnu diverzifikaciju rizika.

Prema zakonu, svakom je fondu dopušteno ulaganje kako je opisano u „Općim ovlastima i ograničenjima ulaganja“, a podjednako je potrebno poštivati ograničenja navedena u tom istom odjeljku. Međutim, svaki fond ima i svoju vlastitu investicijsku politiku, koja je općenito uža od one koja je dopuštena zakonom. U ograničenoj mjeri, fond može upotrebljavati ulaganja i tehnike koje nisu opisane u njegovoj investicijskoj politici sve dok su u skladu sa zakonom i propisima te ispunjavaju investicijski cilj portfelja. Svaki fond može i privremeno odstupiti od svoje investicijske politike kako bi odgovorio na neuobičajene tržišne uvjete ili uslijed velikih nepredvidivih događaja. Opisi posebnih investicijskih ciljeva, glavnih ulaganja i drugih ključnih karakteristika svakog fonda počinju na sljedećoj stranici.

Društvo za upravljanje ima ukupnu odgovornost za poslovanje krovnog fonda i njegove investicijske aktivnosti, uključujući i investicijske aktivnosti svih fondova.

Društvo za upravljanje može delegirati neke svoje funkcije različitim pružateljima usluga, kao što su upravljanje ulaganjima, distribucija i središnja administracija. Društvo za upravljanje zadržava nadzor i kontrolu nad svojim delegiranim aktivnostima.

Više informacija o krovnom fondu, društvu za upravljanje i pružateljima usluga nalazi se u posljednjem odjeljku ovog prospekta, „Upravljanje i poslovanje“.

Informacije o naknadama i troškovima koje ćete možda morati platiti u vezi s ulaganjem, potražite u sljedećem dijelu:

- Maksimalne naknade za kupnju, zamjenu i prodaju udjela: ovaj odjeljak.
- Maksimalne godišnje naknade oduzete od vašeg ulaganja: ovaj odjeljak.
- Nedavni tekući troškovi: primjenjivi KIID ili najnovije izvješće za vlasnike udjela u krovnom fondu.
- Naknade za konverziju valuta, bankovne transakcije i savjete o ulaganjima: vaš financijski savjetnik, zastupnik za prijenos ili drugi pružatelj usluga, prema potrebi.

Pojmovi sa specifičnim značenjem

Pojmovi u nastavku imaju sljedeće značenje u ovom prospektu.

Zakon iz 2010. Luksemburški zakon od 17. prosinca 2010. o Društvima za kolektivno ulaganje, s pripadajućim izmjenama i dopunama.

osnovna valuta Valuta u kojoj fond vodi računovodstvo za svoj fond i održava primarni NAV.

Odbor Upravni odbor društva za upravljanje.

Radni dan Svaki dan koji je cijeli radni dan za banke u Luksemburgu.

Tržišta u razvoju Svaka zemlja s manje razvijenim gospodarstvom prema Svjetskoj banci, Ujedinjenim narodima ili srodnim organizacijama.

Krovni fond Eurizon Fund.

Financijska izvješća Godišnje izvješće krovnog fonda zajedno sa polugodišnjim izvješćima koja su objavljena od posljednjeg godišnjeg izvješća.

Tržišta u nastajanju Najmanje razvijeno od zemalja s tržištima u razvoju, poput onih uključenih u MSCI indeks tržišta u nastajanju ili slične indekse.

Fond Osim ako nije drugačije naznačeno, bilo koji fond za koji krovni fond služi kao krovni UCITS.

Vlada Bilo koja vlada, državna agencija, nadnacionalni ili javni međunarodni subjekt, lokalna vlast ili organizacija koju sponzorira vlada.

Posrednik Svaki posrednik, distribucijski agent ili drugi posrednik s kojim distributer ima ugovor o distribuciji udjela.

KIID ključne informacije za ulagatelje.

Propisi o upravljanju Propisi o upravljanju krovnog fonda.

NAV Neto vrijednost imovine po udjelu; vrijednost jedne jedinice fonda.

Prospekt Ovaj dokument.

SFDR Uredba (EU) 2019/2088 o objavama povezanim sa održivošću u sektoru financijskih usluga.

Osoba iz Sjedinjenih Američkih Država Svaki stanovnik Sjedinjenih Američkih Država ili bilo koje udruženje ili trgovačko društvo organizirano u skladu sa zakonima Sjedinjenih Američkih Država ili bilo koje od njezinih država, teritorija ili posjeda.

mi, nas Krovni fond, djelujući preko društva za upravljanje ili putem bilo kojeg davatelja usluga opisanog u ovom prospektu, osim revizora i svih distributera.

Vi Bilo koji prošli, sadašnji ili potencijalni vlasnik udjela ili njegov zastupnik.

Kratice valuta

AUD australski dolar

BRL brazilski real

CHF švicarski franak

CNH kineski renminbi za morske teritorije

CNY kineski renminbi za kontinentalni dio

EUR euro

GBP britanska funta sterling

HUF mađarska forinta

JPY japanski jen

PLN poljski zlot

RMB kopneni/morski renminbi

USD američki dolar

Bond EUR Short Term LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s povratom na tržištima kratkoročnih državnih obveznica iz eurozone (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan EMU Government Bond 1-3 years Index® (ukupni povrat). *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice denominirane u euro. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente uključujući instrumente tržišta novca denominirane u euro. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni dužnički instrumenti: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući

statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „**Održiva investicijska politika i integracija**“.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateral; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenja ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju kratkoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

16.7.1999.	Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro Medio Termine.
27.9.2002.	Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro Breve Termine.
26.2.2008.	Preimenovan u Eurizon Easyfund – Bond EUR Short Term.
1.2.2012.	Preimenovan u Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	50.000	-	1,50 %	-	0,30 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,14 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na, idite na eurizoncapital.com.

Bond EUR Medium Term LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu sa srednjoročnim povratom na tržištima državnih obveznica iz eurozone (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan EMU Government Bond 3-5 years Index® (ukupni povrat). *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice denominirane u euru. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente uključujući instrumente tržišta novca denominirane u euru. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni dužnički instrumenti: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	50.000	-	1,50 %	-	0,35 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,16 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju kratkoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 29.11.1988.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Bonds Euro.
- 27.9.2002.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro Medio Termine.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Bond EUR Medium Term.
- 11.12.2009.** Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Euro Medium Term.
- 1.2.2012.** Preimenovan u Eurizon Fund – Bond EUR Long Term LTE.

Bond EUR Long Term LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost investicije i ostvariti ukupni povrat u skladu s povratom na tržištima dugoročnih državnih obveznica iz eurozone (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan EMU Government Bond > 5 years Index® (ukupni povrat). *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice denominirane u euru. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente uključujući instrumente tržišta novca denominirane u euru. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni dužnički instrumenti: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	50.000	-	1,50 %	-	0,40 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,22 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 16.7.1999.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Euro Long Term.
- 26.11.2001.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro Lungo Termine.
- 26.2.2008.** Preimenovan Eurizon Easyfund – Bond EUR Long Term.
- 11.12.2009.** Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Euro Long Term.
- 1.2.2012.** Preimenovan u Eurizon Fund – Bond EUR Long Term LTE.

Bond EUR 1-10 y LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na tržištima državnih obveznica iz eurozone u razdoblju od jedne do deset godina (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan EMU Government Bond 1-10 years Index® (ukupni povrat). *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice denominirane u euru. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente uključujući instrumente tržišta novca denominirane u euru. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni dužnički instrumenti: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

24.2.2021. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond EUR 1 -10 LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,17 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond EUR All Maturities LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost investicije i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na tržištima državnih obveznica iz eurozone (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan EMU Government Bond Index® (ukupni povrat). *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice denominirane u euru. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente uključujući instrumente tržišta novca denominirane u euru. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni dužnički instrumenti: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrađa zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

28.8.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond EUR All Maturities LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,18 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Italy Floating Rate LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost investicije, ostvarujući ukupni povrat u skladu s promjenjivom kamatom na talijanskom tržištu obveznica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti FTSE MTS Italy CCT – ex-Bank of Italy Index® (ukupni povrat). *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u talijanske državne obveznice s promjenjivim kamatom. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente uključujući instrumente tržišta novca koje izdaje talijanska vlada. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda: 30 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 11.12.2009.** Osnovan kao fond Giotto Lux Fund – Euro TV as Eurizon Easyfund – Bond EUR Floating Rate.
- 29.6.2012.** Apsorpcija fonda Eurizon Stars Fund – Euro Floating.
- 13.7.2018.** Preimenovan u Eurizon Fund – Bond EUR Floating Rate.
- 19.2.2021.** Preimenovan u Eurizon Fund – Bond Italy Floating Rate LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	50.000	-	1,50 %	-	0,40 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,14 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Italy Short Term LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s kratkoročnim povratom na tržištu državnih obveznica Italije (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan Government Bond Index (GBI) Italy Unhedged EUR 1-3 y Index® (ukupni povrat). Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u talijanske državne obveznice denominirane u euru. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca koje izdaje talijanska vlada. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni i netalijanski državni dužnički instrumenti: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

27.8.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond Italy Short Term LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,13 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Italy Medium Term LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu sa srednjoročnim povratom na tržištu državnih obveznica Italije (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan Government Bond Index (GBI) Italy Unhedged EUR 3-5 y Index® (ukupni povrat). Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u talijanske državne obveznice denominirane u euru. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca koje izdaje talijanska vlada. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni i netalijanski državni dužnički instrumenti: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

27.8.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond Italy Medium Term LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,15 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Italy Long Term LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s dugoročnim povratom na tržištu državnih obveznica Italije (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan Government Bond Index (GBI) Italy Unhedged EUR >5 y Index® (ukupni povrat). Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u talijanske državne obveznice denominirane u euru. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca koje izdaje talijanska vlada. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni i netalijanski državni dužnički instrumenti: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

27.8.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond Italy Long Term LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond GBP LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost vašeg ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s povratom na tržištu državnih obveznica Ujedinjenog Kraljevstva (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan UK Government Bonds Index® (ukupni povrat). *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u britanske državne obveznice denominirane u britanskoj funti. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca koje izdaje britanska vlada, denominirane u britanskoj funti. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni i nebritanski državni instrumenti povezani s dugom: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u britanskoj funti zaštićena su britanskom funtom.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 15.2.1999.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Bonds UK£.
- 27.9.2002.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Sterline.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Bond GBP.
- 1.2.2012.** Preimenovan u Eurizon Fund – Bond GBP LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	50.000	-	1,50 %	-	0,40 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

Bond JPY LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj Kako biste s vremenom povećali vrijednost svojeg ulaganja i postigli ukupni povrat u skladu s onim na tržištu državnih obveznica Japana (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan Japan Government Bonds Index® (ukupno povrat). *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u japanske državne obveznice denominirane u japanskom jenu. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca koje izdaje japanska vlada, denominirane u japanskom jenu. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni i nejapanski državni instrumenti povezani s dugom: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u japanskom jenu zaštićena su u japanskom jenu.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući

statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateral; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuje pri neto

vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 20.10.1998.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Bond Yen.
26.11.2001. Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Yen.
26.2.2008. Preimenovan u Eurizon Easyfund – Bond JPY.
1.2.2012. Preimenovano u Eurizon Fund – Bond GBP LTE

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	50.000	-	1,50 %	-	0,40 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond USD LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj Kako biste s vremenom povećali vrijednost svojeg ulaganja i postigli ukupni povrat u skladu s onim na tržištu državnih obveznica Sjedinjenih Američkih Država (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan USA Government Bonds Index® (ukupni povrat). *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice denominirane u američkom dolaru. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca koje izdaje vlada Sjedinjenih Američkih Država, denominirane u američkom dolaru. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni i neamerički državni instrumenti povezani s dugom: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u dolarima zaštićena su u dolarima.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije rizik kolateralu; + rizik
- Kreditni rizik
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik operativnog poslovanja financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenja ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrađa zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 20.10.1998.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Bonds US\$.
- 26.11.2001.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Dollari.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Bond USD.
- 1.2.2012.** Eurizon Fund - Bond GBP LTE

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	50.000	-	1,50 %	-	0,40 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond USD Short Term LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj Kako biste s vremenom povećali vrijednost svojeg ulaganja i postigli ukupni povrat u skladu s kratkoročnim povratom na tržištu državnih obveznica Sjedinjenih Američkih Država (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan Government Bond United States 1-3 Year Index® (ukupni povrat). Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice denominirane u američkom dolaru. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca koje izdaje vlada Sjedinjenih Američkih Država, denominirane u američkom dolaru. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni i neamerički državni instrumenti povezani s dugom: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u dolarima zaštićena su u dolarima.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Kreditni rizik
- Valutni rizik
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 16.7.1999.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Dollar Short Term.
- 27.9.2002.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Liquidità Dollari.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Cash USD.
- 1.2.2012.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Treasury USD.
- 5.7.2019.** Preimenovan u Eurizon Fund – Bond USD Short Term LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	50.000	-	1,50 %	-	0,30 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,14 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Global Bond LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na globalnim tržištima državnih obveznica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan Global Government Bond Index® (ukupni povrat). *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti. Ta se ulaganja uglavnom izdaju na razvijenim tržištima s bilo kojeg mjesta u svijetu.

Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugom, uključujući instrumente tržišta novca, koje izdaju vlade u razvijenim zemljama Europe, Sjeverne Amerike, Pacifika i drugdje, uključujući Japan. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni dužnički instrumenti: 20 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući

statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

16.7.1999.	Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Bonds FrSw.
27.9.2002.	Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Franchi Svizzeri.
26.2.2008.	Preimenovan u Eurizon Easyfund – Bond CHF.
27.2.2009.	Preimenovan u Eurizon Easyfund – Bond International nakon promjene investicijske politike.
11.12.2009.	Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Global Government Bond.
1.2.2012.	Preimenovan u Eurizon Easyfund – Bond International LTE.
9.8.2019.	Preimenovan u Eurizon Fund – Global Bond LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	50.000	-	1,50 %	-	0,40 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Emerging Markets HC LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na tržištima obveznica u nastajanju denominiranih u čvrstim valutama (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan EMBI Global Diversified Index® (ukupni povrat). Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice tržišta u razvoju denominirane u američkim dolarima ili drugoj čvrstoj valuti, a može značajno ulagati i u obveznice ispod investicijskog razreda. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca koje izdaju vlade u državama s tržištima u nastajanju. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda s rejtingom od B-/B3.

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 40 % ukupne neto imovine; maksimalno, 50 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost tržištima obveznica u nastajanju, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

3.9.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond Emerging Markets HC LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,30 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Emerging Markets LC LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na tržištima obveznica u nastajanju denominiranih u lokalnim valutama (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan GBI EM Global Diversified Index® (ukupni povrat). Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice tržišta u razvoju denominirane u bilo kojoj lokalnoj valuti, a može značajno ulagati i u obveznice ispod investicijskog razreda. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca koje izdaju vlade u državama s tržištima u nastajanju. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda, a neka ispod B-/B3.

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 40 % ukupne neto imovine; maksimalno, 50 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost tržištima obveznica u nastajanju, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

3.10.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond Emerging Markets LC LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,30 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Corporate EUR Short Term LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na tržištima kratkoročnih korporativnih obveznica denominiranih u euru (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-5 Year Index® (ukupni povrat). *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u investicijski razred državnih obveznica, denominiranih u eurima. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u investicijski razred dužničkih instrumenata i instrumenata povezanih s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca. Kreditni rejting i trajanje vrijednosnih papira obično su u skladu s referentnim vrijednostima. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3.

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 20 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Ulaganja u vrijednosne papire referentne vrijednosti mogu, s druge strane, obuhvaćati izdavatelje ili sektore s niskim ESG profilom.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju kratkoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

9.9.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond Corporate EUR Short Term LTE.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,15 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity Euro LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na tržištima državnih obveznica iz eurozone (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI EMU ESG Universal Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava u Europskoj ekonomskoj i monetarnoj uniji (EMU) koja uzima u obzir ESG kriterije odabira. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Za više informacija o referentnoj vrijednosti posjetite web-mjesto <https://www.msci.com/msci-esg-universal-indexes>.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju društva srednje i velike kapitalizacije u Europskoj ekonomskoj i monetarnoj uniji (EMU). Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 90 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasništvom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja su uključena u referentnu vrijednost.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Slijedeći pristup referentne vrijednosti, upravitelj ulaganja ulaže u tvrtke koje pokazuju i snažan ESG profil kao i pozitivan trend u poboljšanju tog profila. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće

strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivaća posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- | | |
|--------------------|---|
| 11.6.2001. | Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro. |
| 27.9.2002. | Apsorpcija fonda Sanpaolo International Fund – Equity Euro, Sanpaolo International Fund – Equity Germany i fonda Sanpaolo International Fund – Equity France. |
| 26.2.2008. | Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity Euro. |
| 11.12.2009. | Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Equity Euro. |
| 1.2.2012. | Preimenovan u Eurizon Fund – Equity Euro LTE. |
| 24.2.2017. | Klasa maloprodajnih udjela fonda spojena je s fondom Eurizon Fund – Azioni Strategia Flessibile. |

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,16 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity Europe LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na europskim tržištima dionica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI Europe ESG Universal Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti europskih trgovačkih društava koja uzima u obzir ESG kriterije odabira. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Za više informacija o referentnoj vrijednosti posjetite web-mjesto <https://www.msci.com/msci-esg-universal-indexes>.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju europske tvrtke srednje i velike kapitalizacije. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 90 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasništvom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja su uključena u referentnu vrijednost.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Slijedeći pristup referentne vrijednosti, upravitelj ulaganja ulaže u tvrtke koje pokazuju i snažan ESG profil kao i pozitivan trend u poboljšanju tog profila. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- | | |
|-------------|---|
| 11.6.2001. | Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Obiettivo Europa. |
| 27.9.2002. | Apsorpcija fondova Sanpaolo International Fund – Equity Scandinavia i Sanpaolo International Fund – Equity Switzerland. |
| 26.2.2008. | Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity Europe. |
| 27.2.2009. | Apsorpcija fonda Eurizon Easyfund – Equity Great Britain. |
| 11.12.2009. | Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Equity Europe. |
| 1.2.2012. | Preimenovan u Eurizon Fund – Equity Europe LTE. |
| 16.1.2015. | Apsorpcija fonda Eurizon Investment Sicav – Europe Equities. |
| 24.2.2017. | Klasa maloprodajnih udjela fonda spojena je s fondom Eurizon Fund – Azioni Strategia Flessibile. |

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,16 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity Europe ESG LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na europskim tržištima dionicama (mjereno prema referentnoj vrijednosti), usredotočujući se na ekološke, društvene i upravljačke (ESG) čimbenike.

Referentne vrijednosti MSCI Europe Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti europskih trgovačkih društava koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju europske tvrtke srednje i velike kapitalizacije. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koje se nalaze u Europi ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate. Koristeći ocjene ESG-a trećih strana, upravitelj ulaganja značajno ulaže u vrijednosne papire s natprosječnom ocjenom i isključuje one koji ne zadovoljavaju minimalni rejting, dok nastoji zadržati uspješnost unutar definiranog raspona indeksa (pristup ograničenom pogreškom slijeđenja) i izloženost riziku unutar prethodno definiranih ograničenja. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Više informacija o ocjenama ESG-a trećih strana potražite na stranici [msci.com/esg-ratings](https://www.msci.com/esg-ratings).

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

12.5.2020. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity Europe ESG LTE.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity Europe ESG Leaders LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost vašeg ulaganja i ostvariti potpuni povrat u skladu s onim tvrtki s najvišim ekološkim, društvenim i upravljačkim (ESG) rejtingom europskih tržišta kapitala (mjenjenih prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI Europe ESG Leaders Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti europskih trgovačkih društava koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Za više informacija o referentnoj vrijednosti posjetite web-mjesto <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju europske tvrtke srednje i velike kapitalizacije. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 90 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasništvom kojima trguju ili ih izdaju društva koja su uključena u referentnu vrijednost. Fond ne ulaže u vlasničke vrijednosne papire koji nisu uključeni u referentnu vrijednost.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Slijedeći odabir najboljeg u klasi referentne vrijednosti upravitelj ulaganja ulaže u tvrtke s najvišom stopom uspješnosti ESG-a u odnosu na ravnopravne u sektoru. To isključuje ili ograničava vrijednosne papire iz sektora poput onih koje se bave kontroverznim oružjima, civilnim vatrenim oružjem, duhanom, alkoholom, nuklearnom energijom te energijom termalnog ugljena. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Točnije, upravitelj ulaganja smanjuje djelokrug vlasništva (kako je predočen indeksom MSCI Europe Index) za barem 20 % izdavatelja s najmanjim ESG bodovanjem. Stopa pokrivača ESG analize unutar portfelja je barem 90 % ukupne neto imovine fonda ili izdavatelja u portfelju (isključujući bilo kakve dužničke državne vlasničke papire i pomoćna sredstva).

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateral; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

24.1.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity Europe ESG Leaders LTE.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity USA ESG Leaders LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost vašeg ulaganja i ostvariti potpuni povrat u skladu s onim društvima s najvišim ekološkim, društvenim i upravljačkim (ESG) rejtingom američkih tržišta dionica (mjerenih prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI USA ESG Leaders Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti američkih trgovačkih društava koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Za više informacija o referentnoj vrijednosti posjetite web-mjesto <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju američka društva sa srednjom i velikom kapitalizacijom. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 90 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasništvom kojima trguju ili ih izdaju društva koja su uključena u referentnu vrijednost. Fond ne ulaže u vlasničke vrijednosne papire koji nisu uključeni u referentnu vrijednost.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Slijedeći odabir najboljeg u klasi referentne vrijednosti voditelj ulaganja ulaže u tvrtke s najvišom stopom uspješnosti ESG-a u odnosu na ravnopravne u sektoru. To isključuje ili ograničava vrijednosne papire iz sektora poput onih koje se bave kontroverznim oružjima, civilnim vatrenim oružjem, duhanom, alkoholom, nuklearnom energijom te energijom termalnog ugljena. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Točnije, upravitelj ulaganja smanjuje djelokrug američkog vlasništva (kako je predočen indeksom MSCI USA Index) za barem 20 % izdavatelja s najmanjim ESG bodovanjem. Stopa pokrića ESG analize unutar portfelja je barem 90 % ukupne neto imovine fonda ili izdavatelja u portfelju (isključujući bilo kakve dužničke državne vlasničke papire i pomoćna sredstva).

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

26.8.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity USA LTE.

19.9.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity USA ESG Leaders LTE.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity USA ESG LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na tržištima dionicama u SAD-u (mjereno prema referentnoj vrijednosti), usredotočujući se na ekološke, društvene i upravljačke (ESG) čimbenike.

Referentne vrijednosti MSCI USA Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti američkih trgovačkih društava koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju američka društva sa srednjom i velikom kapitalizacijom. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koje se nalaze u SAD-u ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate. Koristeći ocjene ESG-a trećih strana, upravitelj ulaganja značajno ulaže u vrijednosne papire s natprosječnom ocjenom i isključuje one koji ne zadovoljavaju minimalni rejting, dok nastoji zadržati uspješnost unutar definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom slijedenja) i izloženost riziku unutar prethodno definiranih ograničenja. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Više informacija o ocjenama ESG-a od trećih strana potražite na stranici [msci.com/esg-ratings](https://www.msci.com/esg-ratings).

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

12.5.2020. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity USA ESG LTE.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity North America LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na tržištima kapitala u sjevernoameričkoj regiji (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI North America ESG Universal Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava u SAD-u i Kanadi koja uzima u obzir ESG kriterije odabira. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Za više informacija o referentnoj vrijednosti posjetite web-mjesto <https://www.msci.com/msci-esg-universal-indexes>.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju američke i kanadske tvrtke sa srednjom i velikom kapitalizacijom. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 90 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasništvom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja su uključena u referentnu vrijednost.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Slijedeći pristup referentne vrijednosti, upravitelj ulaganja ulaže u tvrtke koje pokazuju i snažan ESG profil kao i pozitivan trend u poboljšanju tog profila. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće

strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

11.6.2001.	Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Obiettivo USA.
27.9.2002.	Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Nord America. Apsorpcija fondova Sanpaolo International Fund – Equity USA i Sanpaolo International Fund – Equity Canada.
26.2.2008.	Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity North America.
11.12.2009.	Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Equity North America.
1.2.2012.	Preimenovan u Eurizon Fund – Equity North America LTE.
24.2.2017.	Klasa maloprodajnih udjela fonda spojena je s fondom Eurizon Fund – Azioni Strategia Flessibile.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,16 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity Japan LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na japanskim tržištima dionica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI Japan ESG Universal Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava u Japanu koja uzima u obzir odabir ESG kriterije odabira. Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.

Za više informacija o referentnoj vrijednosti posjetite web-mjesto <https://www.msci.com/msci-esg-universal-indexes>.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju japanska društva srednje i velike kapitalizacije. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 90 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasništvom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja su uključena u referentnu vrijednost.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Slijedeći pristup referentne vrijednosti, upravitelj ulaganja ulaže u tvrtke koje pokazuju i snažan ESG profil kao i pozitivan trend u poboljšanju tog profila. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

[Objave o taksonomiji](#)

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuje pri neto vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

11.6.2001.	Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Obiettivo Giappone.
27.9.2002.	Apsorpcija fonda Sanpaolo International Fund – Equity Japan.
26.2.2008.	Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity Japan.
11.12.2009.	Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Equity Japan.
1.2.2012.	Preimenovan u Eurizon Fund – Equity Japan LTE.
24.2.2017.	Klasa maloprodajnih udjela fonda spojena je s fondom Eurizon Fund – Azioni Strategia Flessibile.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,16 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity Pacific Ex-Japan LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na tržištima kapitala u azijsko-pacifičkoj regiji (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava u azijsko-pacifičkoj regiji (isključujući Japan) koja uzima u obzir ESG kriterije odabira. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Za više informacija o referentnoj vrijednosti posjetite web-mjesto <https://www.msci.com/msci-esg-universal-indexes>.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju tvrtke sa srednjom i velikom kapitalizacijom u azijsko-pacifičkoj regiji, isključujući Japan. Neka od tih ulaganja možda su iz Kine. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 90 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasništvom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja su uključena u referentnu vrijednost. Fond može ulagati putem programa Hong Kong Stock Connect.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Slijedeći pristup referentne vrijednosti, upravitelj ulaganja ulaže u tvrtke koje pokazuju i snažan ESG profil kao i pozitivan trend u poboljšanju tog profila. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuje pri neto vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

16.7.1999.	Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Equity Australia.
27.9.2002.	Preimenovan u Sanpaolo International Fund - Obiettivo Oceania.
26.2.2008.	Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity Oceania.
11.12.2009.	Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Equity Pacific.
1.2.2012.	Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity Oceania LTE.
24.2.2017.	Klasa maloprodajnih udjela fonda spojena je s fondom Eurizon Fund – Azioni Strategia Flessibile.
9.8.2019.	Preimenovan u Eurizon Fund – Equity Pacific Ex-Japan LTE.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity Emerging Markets LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i ostvariti ukupni povrat u skladu s onim koji se ostvaruje na tržištima dionica u nastajanju (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI Emerging Markets ESG Universal Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava u zemljama tržišta u nastajanju koja uzima u obzir ESG kriterije odabira. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Za više informacija o referentnoj vrijednosti posjetite web-mjesto <https://www.msci.com/msci-esg-universal-indexes>.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju društva na tržištima u nastajanju, uključujući Kinu i Rusiju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 90 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasništvom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja su uključena u referentnu vrijednost. Fond može ulagati putem programa Hong Kong Stock Connect.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate kombinacijom kvantitativnih i diskrecijskih pristupa. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Slijedeći pristup referentne vrijednosti, upravitelj ulaganja ulaže u tvrtke koje pokazuju i snažan ESG profil kao i pozitivan trend u poboljšanju tog profila. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuje pri neto

vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

11.12.2009.	Osnovan kao fond Giotto Lux Fund – Equity Emerging Markets.
1.2.2012.	Preimenovan u Eurizon Fund – Equity Emerging Markets LTE.
24.2.2017.	Klasa maloprodajnih udjela fonda spojena je u fond Eurizon Fund – Equity Emerging Markets Smart Volatility.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,22 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity World ESG Leaders LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost vašeg ulaganja i ostvariti potpuni povrat u skladu s onim društvima s najvišim ekološkim, društvenim i upravljačkim (ESG) rejtingom globalnih tržišta kapitala (mjerenih prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI World ESG Leaders Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava na razvijenim tržištima koja uzimaju u obzir odabir ESG kriterija. Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.

Za više informacija o referentnoj vrijednosti posjetite web-mjesto <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indices>

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju društva srednje i velike kapitalizacije s razvijenih tržišta. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 90 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasništvom kojima trguju ili ih izdaju društva koja su uključena u referentnu vrijednost. Fond ne ulaže u vlasničke vrijednosne papire koji nisu uključeni u referentnu vrijednost.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Slijedeći odabir najboljeg u klasi referentne vrijednosti voditelj ulaganja ulaže u tvrtke s najvišom stopom uspješnosti ESG-a u odnosu na ravnopravne u sektoru. To isključuje ili ograničava vrijednosne papire iz sektora poput onih koje se bave kontroverznim oružjima, civilnim vatrenim oružjem, duhanom, alkoholom, nuklearnom energijom te energijom termalnog ugljena. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Točnije, upravitelj ulaganja smanjuje djelokrug globalnog vlasništva (kako je predočen indeksom MSCI World Index) za barem 20 % izdavatelja s najmanjim ESG bodovanjem. Stopa

pokriva ESG analize unutar portfelja je barem 90 % ukupne neto imovine fonda ili izdavatelja u portfelju (isključujući bilo kakve dužničke državne vlasničke papire i pomoćna sredstva).

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili radi diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

24.2.2021. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity World LTE.

19.9.2022. Preimenovan u Eurizon Fund – Equity World ESG Leaders LTE.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity World Ex-Europe ESG Leaders LTE

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost vašeg ulaganja i ostvariti potpuni povrat u skladu s onim tvrtki s najvišim ekološkim, društvenim i upravljačkim (ESG) rejtingom globalnih tržišta kapitala isključujući Europu (mjenjenih prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI World Ex-Europe ESG Leaders Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava na razvijenim tržištima (bez Europe) koja uzimaju u obzir ESG kriterije odabira. Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.

Za više informacija o referentnoj vrijednosti posjetite web-mjesto <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire koje izdaju društva srednje i velike kapitalizacije s razvijenih tržišta, excluding Europe. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 90 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasništvom kojima trguju ili ih izdaju društva koja su uključena u referentnu vrijednost. Fond ne ulaže u vlasničke vrijednosne papire koji nisu uključeni u referentnu vrijednost.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja ulaže slično referentnoj vrijednosti, nastojeći poboljšati povrate. Koristeći se analizom tržišnih valuacija i sektorskih trendova i primjenjujući statističke modele makroekonomskih i mikroekonomskih varijabli, upravitelj ulaganja značajno investira u određene vrijednosne papire ili izbjegava ulagati u njih, nastojeći zadržati uspješnost u okviru definiranog raspona indeksa (pristup s ograničenom pogreškom praćenja) i izloženosti riziku unutar prethodno definiranih granica. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će jako sličiti onima referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Slijedeći odabir najboljeg u klasi referentne vrijednosti voditelj ulaganja ulaže u tvrtke s najvišom stopom uspješnosti ESG-a u odnosu na ravnopravne u sektoru. To isključuje ili ograničava vrijednosne papire iz sektora poput onih koje se bave kontroverznim oružjima, civilnim vatrenim oružjem, duhanom, alkoholom, nuklearnom energijom te energijom termalnog ugljena. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Točnije, upravitelj ulaganja smanjuje djelokrug globalnog vlasništva (kako je predočen indeksom MSCI World Ex-Europe Index) za barem 20 % izdavatelja s najmanjim ESG bodovanjem. Stopa pokrivača ESG analize unutar portfelja je barem 90 % ukupne neto imovine fonda ili izdavatelja u portfelju (isključujući bilo kakve dužničke državne vlasničke papire i pomoćna sredstva).

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili radi diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

24.1.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity World Ex-Europe ESG Leaders LTE.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute referentne vrijednosti” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Bond Corporate Smart ESG

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti europsko tržište korporativnih obveznica, istovremeno pružajući bolji riziku prilagođen povrat od referentne vrijednosti i usredotočiti se na ekološke društvene i upravljačke čimbenike (ESG).

Referentne vrijednosti Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index® (ukupni povat), mjera uspješnosti korporativnih obveznica denominiranih u euru koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u korporativne obveznice denominirane u eurima i može značajno ulagati u obveznice ispod investicijskog razreda. Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući tržišta u razvoju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u investicijski razred dužničkih instrumenata i instrumenata povezanih s dugovima koje izdaju trgovačka društva, uključujući instrumente tržišta novca.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 49 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava ocjene ESG-a trećih strana za davanje prednosti vrijednosnim papira s natprosječnom ocjenom, isključujući one s niskim rejtingom. Upravitelj ulaganjima primjenjuje nadslaj volatiliteta i smanjenja rizika (kvantitativni pristup). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Više informacija o ocjenama ESG-a od trećih strana potražite na stranici [msci.com/esg-ratings](https://www.msci.com/esg-ratings).

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora

termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

6.12.2018. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond Corporate Smart ESG.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,00 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,35 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity Italy Smart Volatility

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja, a istodobno pokušavati ostvariti povrat bolje prilagođen riziku i viši prinos od referentne vrijednosti.

Referentne vrijednosti FTSE Italia All-Share Capped Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti talijanskih tvrtki koja ne uzima u obzir ESG kriterije. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u talijanske dionice. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom kojima trguju ili ih izdaju društva koje se nalaze u Italiji ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava kvantitativni pristup za odabir vrijednosnih papira za koje se čini da imaju manju volatilnost i veći prinos dividendi. Većina vrijednosnih papira fonda sastavnice su referentne vrijednosti i mogu imati njoj sličan ponder, ovisno o tržišnim uvjetima. Ograničenja kvantitativnog odstupanja na kojima se temelji investicijski pristup ograničavaju opseg u kojem uspješnost fonda može odstupati od referentne vrijednosti. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 11.6.2001.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Obiettivo Italia.
- 27.9.2002.** Apsorpcija fonda Sanpaolo International Fund – Equity Italy.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity Italy.
- 11.12.2009.** Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Equity Italy.
- 1.2.2012.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity Italy LTE.
- 17.2.2017.** Preimenovan u Eurizon Fund – Equity Italy Smart Volatility.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,50 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity China Smart Volatility

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja, a istodobno pokušavati ostvariti povrat bolje prilagođen riziku od referentne vrijednosti.

Referentne vrijednosti MSCI China 10/40 Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti kineskih trgovačkih društava koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u kineske dionice uvrštene na burzu u Hong Kongu. U manjoj mjeri, fond može ulagati i u vlasničke vrijednosne papire navedene u Kini. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasništvom kojima trguju ili ih izdaju društva koje se nalaze ili koja većinu svojeg poslovanja

u Narodnoj Republici Kini, uključujući Hong Kong. Fond može ulagati i putem programa Hong Kong Stock Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- Vlasnički vrijednosni papiri i instrumenti povezani s kapitalom uvršteni na burze u Narodnoj Republici Kini, uključujući dionice A: 20 % (izravna ulaganja)

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava kvantitativnu analizu kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da imaju manju volatilnost te primjenjuje pravila o izgradnji portfelja za poboljšanje ukupne uspješnosti (kvantitativni pristup). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se jako razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuje pri neto

vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 16.7.1999.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Equity China.
- 27.9.2002.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Cina.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity China.
- 1.2.2012.** Preimenovan u Eurizon Fund – Equity China LTE.
- 17.2.2017.** Preimenovan u Eurizon Fund – Equity China Smart Volatility.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,50 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity Emerging Markets Smart Volatility

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja, a istodobno pokušavati ostvariti povrat bolje prilagođen riziku od referentne vrijednosti.

Referentne vrijednosti MSCI Index Emerging Markets Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava na tržištima u nastajanju koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire na tržištima u nastajanju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom kojima trguju ili ih izdaju društva koje se nalaze u zemljama u razvoju, uključujući Kinu i Rusiju ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja. Fond može ulagati putem programa Hong Kong Stock Connect.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava kvantitativnu analizu kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da imaju manju volatilnost te primjenjuje pravila o izgradnji portfelja za poboljšanje ukupne uspješnosti (kvantitativni pristup). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuje pri neto vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 20.10.1998.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Equity Emerging Markets Far East.
- 27.9.2002.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Paesi Emergenti Asia. Apsorpcija fonda Sanpaolo International Fund – Equity India i fonda Sanpaolo International Fund – Equity Obiettivo Paesi Emergenti.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets Asia.
- 1.2.2012.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets Asia LTE.
- 24.2.2017.** Apsorpcija fondova Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets Latin America LTE, Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets EMEA LTE i maloprodajni razred fonda Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets LTE. Preimenovan u Eurizon Fund – Equity Emerging Markets Smart Volatility.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,50 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity World Smart Volatility

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja, a istodobno pokušavati ostvariti povrat bolje prilagođen riziku od referentne vrijednosti.

Referentne vrijednosti MSCI World Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava na razvijenim tržištima koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire s razvijenih tržišta. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom kojima trguju ili ih izdaju društva koje se nalaze u razvijenim zemljama bilo gdje u svijetu ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava kvantitativnu analizu kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da imaju manju volatilnost te primjenjuje pravila o izgradnji portfelja za poboljšanje ukupne uspješnosti (kvantitativni pristup). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti. Temeljna valuta EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- | | |
|-------------|---|
| 14.7.2000. | Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Obiettivo Finanza. |
| 27.9.2002. | Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obiettivo Banche. |
| 26.2.2008. | Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity Banks. |
| 27.11.2009. | Apsorpcija fonda Eurizon Easyfund – Equity Insurance. Preimenovan u Eurizon Fund – Equity Financial. |
| 1.2.2012. | Preimenovan u Eurizon Fund – Equity Financial LTE |
| 17.2.2017. | Apsorpcija fondova Eurizon Easyfund – Equity Pharma LTE, Eurizon Easyfund – Equity Energy & Materials LTE, Eurizon Easyfund – Equity High Tech LTE, Eurizon Easyfund – Equity Telecommunication LTE, Eurizon Easyfund – Equity Utilities LTE, Eurizon Easyfund – Equity Consumer Staples LTE, Eurizon Easyfund – Equity Consumer Discretionary LTE i Eurizon Easyfund – Equity Industrials LTE. Preimenovan u Eurizon Fund – Equity World Smart Volatility. |

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,50 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Money Market EUR T1

Investicijski cilj i politika

Cilj Za očuvanje vašeg ulaganja uz postizanje povrata u skladu sa stopom tržišta novca u eurima (izmjereno prema referentnoj vrijednosti).

Imajte na umu da novac uložen u ovaj fond može dobiti ili izgubiti vrijednost.

Fond vas možda ne štiti od investicijskih gubitaka i ne jamči određenu razinu povrata. To nije ekvivalent bankovnom depozitu i nema nikakvu vanjsku potporu koja jamči njegovu likvidnost ili stabilizira NAV. Svaki ulagatelj u fond mora biti spreman snositi gubitke.

Referentne vrijednosti European Over Night Index Average (EONIA), jednak European Short Term Rate (€STR) + 0,085 %. Samo za mjerenje uspješnosti.

Vrsta fonda sa tržišta novca Varijabilni standard NAV-a.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u kratkoročne obveznice kvalitetnijeg investicijskog razreda. Ta su ulaganja uglavnom denominirana u euru. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u investicijski razred dužničkih instrumenata i instrumenata povezanih s dugom, uključujući instrumente tržišta novca, denominirane u euru i depozite, a najmanje 7,5 % u imovinu koja dospijeva u roku od jednog dana, odnosno 15 % u imovinu koja dospijeva u roku od 5 dana (uključujući depozite).

Ponderirano prosječno dospijeće portfelja 6 mjeseci ili manje.
Ponderirani prosječni vijek trajanja 12 mjeseci ili manje.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti investicijskog razreda s rejtingom manjim od A/A2: 49 %
- korporativni dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda: 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom i hipotekom.

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava analizu kamatnih stopa i trajanja i neovisno procjenjuje kreditnu kvalitetu izdavatelja kako bi ostvario visoke tekuće prinose (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Fond je osmišljen bez pozivanja na referentnu vrijednost, pa se sličnost njegove uspješnosti s referentnom vrijednošću može razlikovati.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Kreditni rizik
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju kratkoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže likvidna ulaganja s visokim stupnjem očuvanja kapitala
- su zainteresirani za izloženost tržištima novca, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do podmirenja dolazi najkasnije jedan radni dan nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

9.12.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Money Market EUR T1.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
A	euro	50.000	-	-	-	0,15 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,10 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond ne nudi klase udjela sa zaštićenom valutom. Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Money Market USD T1

Investicijski cilj i politika

Cilj Za očuvanje vašeg ulaganja uz postizanje povrata koji je u skladu sa stopom tržišta novca u američkim dolarima (izmjereno prema referentnoj vrijednosti).

Imajte na umu da novac uložen u ovaj fond može dobiti ili izgubiti vrijednost.

Fond vas možda ne štiti od investicijskih gubitaka i ne jamči određenu razinu povrata. To nije ekvivalent bankovnom depozitu i nema nikakvu vanjsku potporu koja jamči njegovu likvidnost ili stabilizira NAV. Svaki ulagatelj u fond mora biti spreman snositi gubitke.

Referentne vrijednosti United States Overnight Bank Funding Rate (OBFR, nije još ESMA registrirana). Samo za mjerenje uspješnosti.

Vrsta fonda sa tržišta novca Varijabilni standard NAV-a.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u kratkoročne obveznice kvalitetnijeg investicijskog razreda. Ta su ulaganja uglavnom denominirana u američkim dolarima. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u investicijski razred dužničkih instrumenata i instrumenata povezanih s dugom, uključujući instrumente tržišta novca, denominirane u američkim dolarima i depozite, a najmanje 7,5 % u imovinu koja dopijeva u roku od jednog dana, odnosno 15 % u imovinu koja dopijeva između jednog i pet dana (uključujući depozite).

Ponderirano prosječno dopijeeće portfelja 6 mjeseci ili manje.
Ponderirani prosječni vijek trajanja 12 mjeseci ili manje.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti investicijskog razreda s rejtingom manjim od A/A2: 49 %
- korporativni dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda: 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom i hipotekom.

Ulaganja u valutama različita od američkog dolara zaštićena su američkim dolarom. Međutim, nema hediranja između američkog dolara i osnovne valute fonda.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hediranje) i troškova.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava analizu kamatnih stopa i trajanja i neovisno procjenjuje kreditnu kvalitetu izdavatelja kako bi ostvario visoke tekuće prinose (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Fond je osmišljen bez pozivanja na referentnu vrijednost, pa se sličnost njegove uspješnosti s referentnom vrijednošću može razlikovati.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Kreditni rizik
- Valutni rizik
- Rizik hediranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju kratkoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže likvidna ulaganja s visokim stupnjem očuvanja kapitala
- su zainteresirani za izloženost tržištima novca, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do podmirenja dolazi najkasnije jedan radni dan nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

11.6.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Money Market USD T1.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
A	euro	50.000	-	-	-	0,15 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,10 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi klase udjela samo u američkim dolarima. Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Short Term EUR T1

Investicijski cilj i politika

Cilj Za povećanje vrijednosti vašeg ulaganja u kratkom roku s pomoću kratkoročne strategije.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u investicijski razred državnih obveznica, denominiranih u eurima. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine investicijski razred dužničkih instrumenata i instrumenata povezanih s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca i depozite. Portfelj obično traje između jedne i 3 godine.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni dužnički instrumenti: 30 %
- ispod investicijskog razreda ili neocijenjeni dužnički instrumenti: 20 %
- obveznice rastućih tržišta: 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire pokrivene imovinom i na hipoteci, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Fondom se ne upravlja kao fondom na tržištu novca, a fond ulaže u instrumente koji nisu prikladni za fondove tržišta novca.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava analizu kamatnih stopa i trajanja i neovisno procjenjuje kreditnu kvalitetu izdavatelja kako bi ostvario visoke tekuće prinose (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore).

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroveržno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju kratkoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže stabilno ulaganje s umjerenim izgledima za rast
- su zainteresirani za izloženost tržištima kratkoročnih obveznica s visokim prinosom, bilo radi temeljnog ulaganja ili radi diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do podmirenja dolazi najkasnije jedan radni dan nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

24.3.2015. Osnovan kao Eurizon Fund – Treasury EUR T1.

5.7.2019. Preimenovano u Eurizon Fund – Bond Short Term EUR T1.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
A	euro	50.000	-	-	-	0,25 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,13 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond ne nudi klase udjela sa zaštićenom valutom. Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Cash EUR

Investicijski cilj i politika

Cilj Za očuvanje vašeg ulaganja uz ostvarenja povrata koji je u skladu sa stopom povrata na tržištu novca u eurima.

Imajte na umu da novac uložen u ovaj fond može dobiti ili izgubiti vrijednost.

Fond vas možda ne štiti od investicijskih gubitaka i ne jamči određenu razinu povrata. To nije ekvivalent bankovnom depozitu i nema nikakvu vanjsku potporu koja jamči njegovu likvidnost ili stabilizira NAV. Svaki ulagatelj u fond mora biti spreman snositi gubitke.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Vrsta fonda sa tržišta novca Varijabilni standard NAV-a.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u investicijski razred kratkoročnih obveznica. Ta su ulaganja uglavnom denominirana u euro. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u investicijski razred dužničkih instrumenata i instrumenata povezanih s dugom, uključujući instrumente tržišta novca, denominirane u euro i depozite, a najmanje 7,5 % u imovinu koja dospijeva u roku od jednog dana, odnosno 15 % u imovinu koja dospijeva u roku od 5 dana (uključujući depozite).

Ponderirano prosječno dospijeće portfelja 6 mjeseci ili manje. Ponderirani prosječni vijek trajanja 12 mjeseci ili manje.

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom i hipotekom.

Ulaganja koja nisu u eurima zaštićena su u odnosu na euro.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava analizu kamatnih stopa i trajanja i neovisno procjenjuje kreditnu kvalitetu izdavatelja kako bi ostvario visoke tekuće prinose (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore).

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Kreditni rizik
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju kratkoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže likvidna ulaganja s visokim stupnjem očuvanja kapitala
- su zainteresirani za izloženost tržištima novca, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati, osim za klasu A za koju se podmirenje izvršava jedan radni dan ranije.

Događaji povezani s fondom

- 8.2.1993.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Obiettivo Liquidità Euro.
- 7.11.2003.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Valore Liquidità.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Fund – Cash EUR.
- 11.12.2009.** Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Monetario Plus.
- 16.1.2015.** Apsorpcija fonda Eurizon Investment Sicav – EMU Cash, Eurizon Investment Sicav – Euro Short Term i Eurizon Multiasset Fund – Euro Cash.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
A	euro	50.000	-	-	-	0,20 %	0,25 %	-
R	euro	500	-	-	-	0,30 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,12 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond ne nudi klase udjela sa zaštićenom valutom. Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Inflation Linked

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat tržišta obveznica u eurozoni povezana s inflacijom (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti državnih obveznica koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice povezane s inflacijom denominirane u eurima. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima koji su povezani s inflacijom, uključujući instrumente tržišta novca. Ta se ulaganja mogu denominirati u valutama koje nisu euro.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- ispod investicijskog razreda ili neocijenjeni dužnički instrumenti: 49 %
- korporativni dužnički instrumenti: 30 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio sektor obveznica, zemlju i ukupno trajanje izloženosti. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na analizu izdavatelja i vrijednosnih papira kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat prema svojoj razini rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Rizik koncentracije
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Vrijednosni papiri povezani s inflacijom
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateral
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrađa zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 31.3.2003.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Euro Inflation Linked.
- 7.11.2003.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Valore Reale.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Fund – Bond Inflation Linked.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	0,90 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,25 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Corporate EUR Short Term

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na europskim tržištima kratkoročnih korporativnih obveznica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti korporativnih obveznica denominiranih u euru koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u kratkoročne korporativne obveznice, denominirane u eurima. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u investicijski razred dužničkih instrumenata i instrumenata povezanih s dugovima koje izdaju trgovačka društva, uključujući instrumente tržišta novca.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 30 %
- Dužnički instrumenti izraženi u drugim europskim valutama: 30 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u europskim valutama zaštićena su eurom.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Repo / obrnuti repo Očekivano, 10 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio izloženost zemlje i industrijskog sektora. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na analizu izdavatelja i vrijednosnih papira kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat prema svojoj razini rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju kratkoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 16.9.1999.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – World Convertible Bonds.
- 27.9.2002.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obbligazioni Convertibili
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Bond Convertible.
- 27.2.2009.** Preimenovan u Eurizon Fund – Bond Corporate EUR Short Term nakon promjene investicijske politike.
- 11.12.2009.** Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Global Credit Bond.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	0,90 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,20 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Corporate EUR

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na europskim tržištima korporativnih obveznica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Corporate Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti korporativnih obveznica denominiranih u euru koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u korporativne obveznice denominirane u eurima. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u investicijski razred dužničkih instrumenata i instrumenata povezanih s dugovima koje izdaju trgovačka društva, uključujući instrumente tržišta novca.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 30 %
- Dužnički instrumenti izraženi u drugim europskim valutama: 30 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u europskim valutama zaštićena su eurom.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio izloženost zemlje i industrijskog sektora. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na analizu izdavatelja i vrijednosnih papira kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat prema svojoj razini rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

10.2.2012. Osnovan kao fond Eurizon Capital Corporate Fund – Corporate Bond as Eurizon Fund – Bond Corporate EUR.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,15 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,30 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 0,60 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Green Euro Credit

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na europskim tržištima zelenih korporativnih obveznica (mjereno prema referentnoj vrijednosti) pokušavajući ostvariti pozitivan utjecaj na okoliš.

Referentne vrijednosti Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti zelenih obveznica denominiranih u euru (segment tržišta korporativnih obveznica), (više informacija potražite na **Bloomberg MSCI Green Bond Indices**). *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u korporativne obveznice investicijskog razreda, denominiranih u euru, koje se izdaju za financiranje projekata koji se odnose na klimatske promjene i zaštitu okoliša, poput obnovljivih izvora energije, energetske učinkovitosti, sprječavanja zagađenja, čistog prijevoza, upravljanja vodama, kružnoga gospodarstva, očuvanja biološke raznolikosti i zelene gradnje (zelene obveznice). Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući Kinu, Rusiju i druga tržišta u razvoju, a neka od njih mogu biti ispod investicijskog razreda. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 75 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca koji se izdaju radi financiranja projekata koji se odnose na klimatske promjene i zaštitu okoliša.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti izdavatelja u zemljama različitim od Europe: 50 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 30 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 30 % ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi utvrdio strategije portfelja i tržišne segmente (pristup odozgo prema dolje). Zatim pregledava svemir zelenih i društveno svjesnih obveznica i kombinira analizu sigurnosti i izdavatelja s dubinskom analizom projekata financiranih prihodima od obveznica kako bi identificirao vrijednosne papire koji imaju najveći utjecaj na okoliš (pristup odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti i objave o taksonomiji Cilj je fonda održivo ulaganje prema Članku 9 SFDR-a te također promicanje ostalih ekoloških (E) i/ili društvenih (S) karakteristika.

Cilj održivog ulaganja je postignut ulaganjem koje nije manje od 75 % portfelja u zelene obveznice. Preostali dio imovine fonda ulaže se u ostale imovine koje se ne smatraju održivim.

Fond može ulagati u aktivnosti koje doprinose bilo kojem od šest ekoloških ciljeva određenih u EU Taksonomiji.

Upravitelj ulaganja ovisi o izvorima informacija i podataka koje pružaju izdavatelji instrumenata i vanjski pružatelji informacija koje mogu nepotpune, netočne ili nedostupne. Trenutno međunarodni prepoznati standardi zelenih obveznica ne obuhvaćaju određene zahtjeve povezane s EU taksonomijom; to je pitanje koje se stalno razvija i još nije dovršeno te je iznimno ovisno o dostupnosti dostatnih, pouzdanih i pravovremenih podataka koji se mogu potvrditi od tvrtki izdavatelja. U tom smislu Upravitelj ulaganja nije u položaju, od datuma ovog Prospekta, da kvantificira opseg ulaganja u ekonomskim aktivnostima koje zadovoljavaju EU kriterije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Ne postoji minimalni razmjor ulaganja u skladu s bilo kojim određenim ekološkim ciljem ili aktivnosti, a samim time minimalni udio održivih ulaganja koje doprinose ekološkim ciljevima prema Uredbi o taksonomiji je 0 %.

Načelo „nenanošenja bitne štete“ primjenjuje se samo na ona temeljena ulaganja financijskog proizvoda koja uzimaju u obzir EU kriterije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Preostali dio temeljnog ulaganja financijskog proizvoda ne uzima u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Upravitelj ulaganja isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim ESG profilom ili onih koji se bave kontroverznim oružjem.

Postupak odabira vrijednosnih papira koristi program dubinske analize koji je usklađen s načelima zelenih obveznica (GBP) kako ih je definiralo Međunarodno udruženje tržišta kapitala (ICMA) i standardni razvojni okvir EU-a za zelene obveznice (GBS). Stopa pokriva nefinancijske analize unutar portfelja je barem 90 % ukupne neto imovine fonda ili izdavatelja u portfelju (isključujući bilo kakve dužničke državne vlasničke papire i pomoćna sredstva).

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

23.2.2021. Osnovan kao Eurizon Fund – Green Euro Credit.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,15 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,30 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,15 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Aggregate EUR Short Term

Investicijski cilj i politika

Cilj Postupno povećati investicijsku vrijednost i nadmašiti povrat ostvaren na tržištima kratkoročnih obveznica denominiranih u euru (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti obveznica denominiranih u euru koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u širok raspon kratkoročnog investicijskog razreda korporativnih i državnih obveznica. Ta su ulaganja uglavnom denominirana u eurima i mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući Kinu i druga tržišta u razvoju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice i instrumente tržišta novca. Portfelj obično traje manje od 5 godina.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 20 %
- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u nastajanju: 20 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %
- neocijenjeni dužnički instrumenti: 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom i hipotekom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 30 % ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja koristi makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio sektor obveznica, zemlju, korporativnu alokaciju i precijenio one segmente za koje se čini da nude najbolji prinos prema svojoj razini rizika. Nakon toga se usredotočuje na diversifikaciju kroz izloženost obveznicama visokog prinosa, tržištima u razvoju i

valutama (pristup odozgo prema dolje). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja i posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju kratkoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

31.10.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond Aggregate EUR Short Term.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	0,90 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,25 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Bond Aggregate EUR

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na europskim tržištima obveznica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg Euro Aggregate Bond Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti obveznica denominiranih u euru koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u širok raspon investicijskog razreda korporativnih i državnih obveznica. Ta su ulaganja uglavnom denominirana u eurima i mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući tržišta u razvoju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70% ukupne neto imovine u investicijski razred dužničkih instrumenata i instrumenata povezanih s dugovima, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice i instrumente tržišta novca.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 20 %
- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u nastajanju: 20 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 30 % ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske i tržišne analize kako bi odredio ukupno trajanje izloženosti, i raspodjelu državnih i korporativnih obveznica. Upravitelj ulaganjima tada se usredotočuje na diversifikaciju kroz izloženost korporativnim obveznicama visokog prinosa, tržištima u razvoju i valutama (pristup odozgo prema dolje). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

24.2.2017. Osnovan kao Eurizon fond – Bond Aggregate EUR.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,10 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,30 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,10 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Aggregate RMB

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na tržištima obveznica u renminbiju RMB (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg China Aggregate Bond Index® (ukupni povrat). *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u širok raspon korporativnih i državnih obveznica koje se izdaju u Narodnoj Republici Kini i Hong Kongu. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice, te instrumente tržišta novca, denominirane u kontinentalnom ili morskom renminbiju, kojima se trguje na bilo kojem uređenom tržištu u Narodnoj Republici Kini, uključujući Hong Kong. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica (CIBM) putem programa Bond Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 49 %
- neocijenjeni dužnički instrumenti: 40 %
- vrijednosni papiri osigurani imovinom i uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže izravno u vrijednosne papire osigurane imovinom, dopuštena je samo neizravna izloženost njima.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“) fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava kvantitativnu analizu za izgradnju portfelja koji ima slične, iako poboljšane karakteristike mjerila, te koristi diskrecijska gledišta o makroekonomskim čimbenicima kao što su kamatne stope, razmjene valuta i kreditni rasponi kako bi

tražio dodatne performanse (diskrecijski makro pristup odozgo prema dolje). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon SLJ Capital Ltd.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Rizik hedgiranja
- Konvertibilne obveznice
- Kamatna stopa
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Investicijski fond
- Pokrivene obveznice
- Upravljački rizik
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Tržišni rizik
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik standardne prakse
- Rizik likvidnosti

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost tržištima obveznica u nastajanju, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuje pri neto vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

23.2.2018. Osnovan kao Eurizon fond – Bond Aggregate RMB.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
E	euro	250.000	-	-	-	0,70 %	0,25 %	20 %
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,30 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	-
Y	euro	250.000	-	-	-	0,80 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,30 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

European Union Bonds

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati investicijsku vrijednost i nadmašiti obveznice koje izdaje Europska unija (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti iBoxx EUR European Union Select Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti obveznica denominiranih u euru koje izdaje Europska unija (EU) koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u obveznice investicijskog razreda koje izdaje EU za financiranje gospodarskog rasta svojih država članica i drugih ciljeva EU-a. Ta su ulaganja denominirana u euru. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dužnički investicijski razred denominiran u eurima i dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca koje izdaju nacionalne i nadnacionalne agencije Europske unije, kao što su Europski mehanizam za stabilnost, Europski instrument za financijsku stabilnost i Europska investicijska banka.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 10 %
- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u nastajanju: 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom i hipotekom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 20% ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske i tržišne analize kako bi odredio ukupno trajanje i raspodjelu po zemljama. Upravitelj ulaganja zatim se usredotočuje na analizu vrijednosnih papira kako bi intenzivno ulagao u one vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat za njihovu razinu rizika i traži dodatnu diversifikaciju ili uspješnost putem izloženosti strategijama preklapanja premija za rizik kao što su relativna

vrijednost, pozicioniranje krivulje prinosa i valutne oklade (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokriva posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Za popis dana vrednovanja pogledajte eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

19.9.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – European Union Bonds.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	0,90 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,35 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,25 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 0,90 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Global Bond

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na globalnim tržištima državnih obveznica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg Global Treasury Universal GDP Weighted by Country Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti državnih obveznica koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne i korporativne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti. Ta ulaganja su iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući Kinu, Rusiju i druga tržišta u razvoju, a neka od njih mogu biti ispod investicijskog razreda. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica putem programa Bond Connect. Portfelj obično traje između 3 i 9 godina.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- korporativni dužnički instrumenti: 40 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda: 40 %, uključujući 5 % u dužničke vrijednosne papire (tvrtke u teškoćama)
- vrijednosni papiri osigurani imovinom, islamske obveznice osigurane imovinom (sukuk): 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 20 % ukupne neto imovine; maksimalno, 50 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske i tržišne analize kako bi odredio ukupno trajanje i izloženost valuti te raspodjelu po zemljama. Upravitelj ulaganjima zatim se usredotočuje na diversifikaciju kroz izloženost korporativnim obveznicama i tržištima u nastajanju (pristup odozgo prema dolje). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- ABS/MBS
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik hedgiranja
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Kamatna stopa
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Investicijski fond
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Upravljački rizik
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Tržišni rizik
- Valutni rizik
- Islamske obveznice (sukuk)
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik standardne prakse
- Rizik likvidnosti

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

6.12.2017. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond International.

5.7.2019. Preimenovan u Eurizon Fund – Global Bond.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
E	euro	250.000	-	-	-	0,70 %	0,25 %	20 %
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,20 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,20 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Global Bond Aggregate

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati investicijsku vrijednost i nadmašiti povrat ostvaren na globalnim tržištima obveznica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg Global Aggregate Index® (ukupni povrat), mjera globalne uspješnosti obveznica koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne i korporativne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti. Ta ulaganja su iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući Kinu i druga tržišta u razvoju, a neka od njih mogu biti ispod investicijskog razreda. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice i instrumente tržišta novca. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica putem programa Bond Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 30 %
- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u nastajanju: 30 %
- roba (putem robe koja se trguje na burzi, izvedenih financijskih instrumenata i fondova): 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %
- neocijenjeni dužnički instrumenti: 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom i hipotekom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove. Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio sektor obveznica, zemlju, valutu i ukupno trajanje izloženosti. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na čimbenike kao što su procjena, zamašnjak i pozicioniranje krivulje prinosa kako bi ulagao u vrijednosnih papira za koje se čini da nude najbolji povrat u odnosu na svoju razinu rizika. Također potražuje dodatnu uspješnost putem izloženosti strategijama preklapanja premija za rizik kao što su relativna vrijednost i hedgiranje (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokriva posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Rizik hedgiranja
- Konvertibilne obveznice
- nelikvidnih vrijednosnih papira
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Kamatna stopa
- Pokrivene obveznice
- Investicijski fond
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Upravljački rizik
- Valutni rizik
- Tržišni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralala
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Za popis dana vrednovanja pogledajte eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

19.9.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Global Bond Aggregate.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,20 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,20 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Global Bond Inflation Linked

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat globalnih tržišta obveznica indeksiranih inflacijom (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg Global Inflation-Linked 1-10 years Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti državnih obveznica indeksiranih inflacijom koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice indeksirane inflacijom denominirane u bilo kojoj valuti. Ta ulaganja su iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući Kinu i druga tržišta u razvoju, a neka od njih mogu biti ispod investicijskog razreda. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente indeksirane inflacijom i instrumente povezane s dugovima, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice i instrumente tržišta novca. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica putem programa Bond Connect. Trajanje portfelja može varirati tijekom vremena, a u nekim slučajevima može biti i negativno.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 20 %
- korporativni dužnički instrumenti: 20 %
- roba (putem robe koja se trguje na burzi, izvedenih financijskih instrumenata i fondova): 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %
- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u razvoju: 10 %
- neocijenjeni dužnički instrumenti: 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom i hipotekom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske i tržišne analize kako bi odredio ukupno trajanje i raspodjelu po zemljama. Upravitelj ulaganja zatim se usredotočuje na analizu vrijednosnih papira kako bi intenzivno ulagao u one vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat za njihovu razinu rizika i traži dodatnu diversifikaciju ili uspješnost putem izloženosti sektorima obveznica s višim prinosima, kao i strategije preklapanja premija

za rizik kao što je relativna vrijednost i hedgiranje (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokriva posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Roba
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Pokrivene obveznice
- Kredit; – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Vrijednosni papiri povezani s inflacijom
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Za popis dana vrednovanja pogledajte eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

19.9.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Global Bond Inflation Linked.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,10 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,30 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,10 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Global Bond High Yield

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati investicijsku vrijednost i nadmašiti povrat ostvaren na tržištima obveznica visokog prinosa (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg Global High-Yield Index® (ukupni povrat), mjera globalne uspješnosti obveznica ispod investicijskog razreda koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u obveznice ispod investicijskog razreda denominirane u bilo kojoj valuti. Ta su ulaganja iz bilo kojeg mjesta u svijetu, uključujući Kinu i druga tržišta u razvoju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući konvertibilne, pokrivene obveznice, islamske obveznice i instrumente tržišta novca. Ta ulaganja ispod su investicijskog razreda. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica putem programa Bond Connect.

Fond također može ulagati u privatne plasmane i dugove koje izdaju partnerstva kao što su glavna ograničena partnerstva, ograničena partnerstva i partnerstva s ograničenom odgovornošću. Fond također može tražiti povrat, izravno ili neizravno, iz postupaka pokrenutih u vezi s bilo kojom stvarnom ili potencijalnom insolventnošću ili bankrotom te s izvansudskim restrukturiranjem, uključujući bilo koji natječaj ili ponudu za razmjenu, koja se odnosi na ulaganja u njegov portfelj.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u nastajanju: 50 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s ocjenom CCC+/Caa1 ili nižom ili bez ocjene: 30 %, uključujući 10 % u dužničke vrijednosne papire tvrtke u teškoćama
- vrijednosni papiri osigurani imovinom, islamske obveznice osigurane imovinom (sukuk): 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %
- vlasnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri primljeni ili kupljeni u restrukturiranju kao rezultat neispunjavanja ugovornih obveza: 10 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 2 %; maksimalno, 30 %.

Repo / obrnuti repo Očekivano, 5 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio sektor obveznica, zemlju, valutu i ukupno trajanje izloženosti. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na analizu izdavatelja i

vrijednosnih papira kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat prema svojoj razini rizika. Također potražuje dodatnu uspješnost kroz relativnu vrijednost i temeljni kreditni pristup (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja PGIM, Inc.

Upravitelj podulaganja PGIM Limited

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- nelikvidnih vrijednosnih papira
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Islamske obveznice (sukuk)
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik standardne prakse
- Rizik likvidnosti

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištu obveznica s visokim prinosom, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Za popis dana vrednovanja pogledajte eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

19.9.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Global Bond High Yield.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,30 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,30 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Euro High Yield

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na europskim tržištima korporativnih obveznica visokog prinosa (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti ICE BofAML BB-B Euro High Yield Constrained Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti korporativnih obveznica denominiranih u euru spod investicijskog razreda koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice ispod investicijskog razreda, denominirane u eurima. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente ispod investicijskog razreda i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca denominirane u euru. Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotka ukupne neto imovine navedene kao:

- ispod investicijskog razreda s ocjenom CCC+/Caa1 ili nižom ili bez ocjene, uključujući dužničke vrijednosne papire (tvrke u teškoćama): 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 10% ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i mikroekonomsku analizu kako bi utvrdio izloženost različitim investicijskim temama. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na analizu izdavatelja i vrijednosnih papira kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat prema svojoj razini rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja i posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik neispunjavanja ugovornih obveza financiranja vrijednosnih papira
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost tržištima obveznica s visokim prinosom, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

14.11.2018. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond Euro High Yield.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,20 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,35 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,25 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,20 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond High Yield

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati investicijsku vrijednost i nadmašiti povrat ostvaren na europskim tržištima korporativnih obveznica visokog prinosa (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti ICE BofAML Global High Yield European Issuers, Rating BB-B, 3% Constrained Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti korporativnih obveznica ispod investicijskog razreda koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u korporativne obveznice ispod investicijskog razreda denominirane u bilo kojoj valuti od izdavatelja koji se nalaze u Europi ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u obveznice ispod investicijskog razreda i instrumenata povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca. Fond može ulagati u sljedeće vrste imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- ispod investicijskog razreda s ocjenom CCC+/Caa1 ili nižom ili bez ocjene, uključujući dužničke vrijednosne papire (tvrtke u teškoćama): 5 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima obično su zaštićena u eurima.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i mikroekonomsku analizu kako bi utvrdio izloženost različitim investicijskim temama. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na analizu izdavatelja i vrijednosnih papira kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat prema svojoj razini rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateral
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost tržištima obveznica s visokim prinosom, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 14.7.2000.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Bonds High Yield.
- 27.9.2002.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obbligazionario High Yield.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Fund – Bond High Yield.
- 29.6.2012.** Apsorpcija fonda Eurizon Stars Fund – Bond European High Yield.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,20 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,35 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,25 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,20 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Emerging Markets

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati investicijsku vrijednost i nadmašiti povrat ostvaren na tržištima obveznica u nastajanju (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan EM Global Diversified Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti obveznica s tržišta u razvoju koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne i korporativne obveznice izdane na tržištima u nastajanju, uključujući Kinu i Rusiju, a denominirane u američkim dolarima ili nekoj drugoj čvrstoj valuti. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda, a neka od njih mogu biti vrlo spekulativna. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dugove i instrumente povezane s dugovima od izdavatelja koji se nalaze na tržištima u nastajanju ili na njima obavljaju većinu poslovanja, uključujući i instrumente tržišta novca. Neke od tih ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica putem programa Bond Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti s tržišta u razvoju denominirani u lokalnim valutama: 20 %
- vrijednosni papiri osigurani imovinom, islamske obveznice osigurane imovinom (sukuk): 10 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s ocjenom CCC+/Caa1 ili nižom ili bez ocjene: 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio izloženost zemlje, valute i sektora obveznica. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na analizu izdavatelja i vrijednosnih papira kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat prema svojoj razini rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- ABS/MBS
- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Islamske obveznice (sukuk)
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost tržištima obveznica u nastajanju, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 15.2.1999.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Bonds Emerging Markets.
- 27.9.2002.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Obbligazionario Paesi Emergenti.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Fund – Bond Emerging Markets.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,20 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,20 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Emerging Markets in Local Currencies ESG

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati investicijsku vrijednost i premašiti uspješnost tržišta dionicama u nastajanju (mjereno prema referentnoj vrijednosti), usredotočujući se na ekološke, društvene i upravljačke (ESG) čimbenike.

Referentne vrijednosti JP Morgan ESG GBI EM Global Diversified Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti državnih obveznica na tržištima u razvoju koja uzima u obzir kriterije ESG (za više informacija idite na web-mjesto [JPMorgan.com](https://www.jpmorgan.com)). *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne obveznice i instrumente tržišta novca izdane na tržištima u nastajanju, uključujući Kinu i Rusiju, a koje su denominirane u bilo kojoj lokalnoj valuti. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda, a neka od njih mogu biti vrlo spekulativna. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dugove i instrumente povezane s dugovima od izdavatelja koji se nalaze na tržištima u nastajanju ili na njima obavljaju većinu poslovanja, uključujući i instrumente tržišta novca. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica putem programa Bond Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s ocjenom CCC+/Caa1 ili nižom ili bez ocjene: 30 %, uključujući 10 % u dužničke vrijednosne papire (tvrtke u teškoćama)
- dužnički instrumenti s tržišta u nastajanju denominirani u čvrstim valutama: 20 %
- vrijednosni papiri osigurani imovinom, islamske obveznice osigurane imovinom (sukuk): 10 %

Fond ne ulaže u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio izloženost zemlje, valute i sektora obveznica. Pri odabiru pojedinačnih izdavatelja i vrijednosnih papira, upravitelj ulaganja upotrebljava vlasničku metodu bodovanja koja integrira financijske kriterije i kriterije ESG-a kako bi intenzivno ulagao u one vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat u odnosu na njihovu razinu rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Ponderi zemalja i izdavatelja uključeni u referentnu vrijednost proporcionalni su ocjeni ESG-a koju je

odredio davatelj referentnih vrijednosti. Osim toga, referentna vrijednost isključuje sektore poput termalnog ugljena, duhana i oružja. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- ABS/MBS
- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje
- Islamske obveznice (sukuk)

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost tržištima obveznica u nastajanju, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

25.6.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond Emerging Markets in Local Currencies ESG.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,20 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,20 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Euro Emerging Markets Bonds

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati investicijsku vrijednost i nadmašiti povrat ostvaren na tržištima obveznica u nastajanju (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan Euro EMBI Global Diversified Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti obveznica denominiranih u eurima s tržišta u razvoju koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u državne i korporativne obveznice izdane na tržištima u nastajanju, uključujući Kinu i Rusiju, a denominirane u euru. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda, a neka od njih mogu biti vrlo spekulativna. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima od izdavatelja koji se nalaze na tržištima u razvoju ili na njima obavljaju većinu poslovanja, uključujući islamske obveznice i instrumente tržišta novca. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica putem programa Bond Connect. Neka od tih ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda s minimalnom ocjenom CC/Ca.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s ocjenom CCC+/Caa1 i CC/Ca: 30 %
- dužnički instrumenti s tržišta u razvoju denominirani u lokalnim valutama: 20 %
- vrijednosni papiri osigurani imovinom, islamske obveznice osigurane imovinom (sukuk): 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio zemlju, valutu i ukupno trajanje izloženosti. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na analizu izdavatelja i vrijednosnih papira kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat prema svojoj razini rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- ABS / MBS
- Rizik hedgiranja
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Kamatna stopa
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Investicijski fond
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Upravljački rizik
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Tržišni rizik
- Valutni rizik
- Islamske obveznice (sukuk)
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik standardne prakse
- Rizik likvidnosti

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost tržištima obveznica u nastajanju, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

23.2.2021. Osnovan kao Eurizon Fund – Euro Emerging Markets Bonds.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,20 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,20 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

SLJ Local Emerging Markets Debt

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na tržištima obveznica u nastajanju u lokalnoj valuti (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti JP Morgan GBI EM Global Diversified Index® (ukupni povrat), mjera uspješnosti državnih obveznica s tržišta u razvoju koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u državne obveznice izdane na tržištima u nastajanju, uključujući Kinu i Rusiju, i denominirane u bilo kojoj lokalnoj valuti. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda, a neka od njih mogu biti vrlo spekulativna. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dugove i instrumente povezane s dugovima od izdavatelja koji se nalaze na tržištima u nastajanju ili na njima obavljaju većinu poslovanja, uključujući i instrumente tržišta novca. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica putem programa Bond Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s ocjenom CCC+/Caa1 ili nižom ili bez ocjene: 30 %, uključujući 10 % u dužničke vrijednosne papire (tvrtke u teškoćama)
- dužnički instrumenti s tržišta u nastajanju denominirani u čvrstim valutama: 30 %
- vrijednosni papiri osigurani imovinom, islamske obveznice osigurane imovinom (sukuk): 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio sektor obveznica, valutu i ukupno trajanje izloženosti. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na čimbenike kao što su procjena, zamašnjak i pozicioniranje krivulje prinosa kako bi ulagao u vrijednosnih papira za koje se čini da nude najbolji povrat u odnosu na svoju razinu rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon SLJ Capital Ltd.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- ABS/MBS
- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Islamske obveznice (sukuk)
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost tržištima obveznica u nastajanju, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 11.4.2017.** Osnovan kao Eurizon Fund – SLJ Emerging Local Market Debt.
- 15.12.2017.** Preimenovan u Eurizon Fund – SLJ Local Emerging Markets Debt.
- 5.7.2019.** Apsorpcija fonda Eurizon Fund – Bond Emerging Markets in Local Currencies.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,40 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,70 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,40 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Asian Equity Opportunities

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na talijanskim tržištima dionica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti % FTSE Italia All-Share Capped in Euro® Index (ukupni povrat) + 30 % FTSE Italia Mid Cap® (ukupni povrat), mjere performansi talijanskih tvrtki koje ne uzimaju u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.* Referentne vrijednosti se rebalansiraju mjesečno.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u talijanske vlasničke vrijednosne papire, s naglaskom na vrijednosne papire male i srednje kapitalizacije. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koje se nalaze u Italiji ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vrijednosni papiri i instrumenti povezani s kapitalom zemalja članica Ekonomske i monetarne unije (EMU): 10 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava stratešku i temeljnu analizu tvrtke za odabir vrijednosnih papira za koje se čini da nude natprosječan potencijal rasta. Većina vrijednosnih papira fonda sastavnice su referentne vrijednosti i imaju njoj sličan ponder, ovisno o trenutnoj strategiji i taktičkim pogledima upravitelja ulaganja. Ograničenja kvantitativnog odstupanja na kojima se temelji investicijski pristup ograničavaju opseg u kojem uspješnost fonda može odstupati od referentne vrijednosti. Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Vlasnički kapital male i srednje kapitalizacije
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 1.2.2012.** Osnovan kao Eurizon Fund – Equity Italy.
- 29.6.2012.** Apsorpcija fonda Eurizon Stars Fund – Italian Equity.
- 5.7.2019.** Apsorpcija fonda Eurizon Fund – Equity Small Mid Cap Italy i preimenovanje u Eurizon Fund – Italian Equity Opportunities.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,70 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Top European Research

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na europskim tržištima dionica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI Europe Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti europskih trgovačkih društava koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u europske vlasničke vrijednosne papire. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koje se nalaze u Europi ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 20 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava tržišnu i osnovnu analizu poslovanja društva za izgradnju visoko pouzdanog, koncentriranog portfelja vrijednosnih papira (pristup odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokriva posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateral
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

13.7.2016. Osnovan kao Eurizon Fund – Top European Research.

24.2.2017. Apsorpcija fonda Eurizon Easyfund – Equity Europe.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,70 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity Small Mid Cap Europe

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na europskim tržištima dionica male i srednje kapitalizacije (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI Europe Mid Cap Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti europskih trgovačkih društava srednje kapitalizacije koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u europske vlasničke vrijednosne papire male i srednje kapitalizacije. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima se trguje ili koje izdaju mala ili srednja društva koja se nalaze u Europi ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 20 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske, tržišne i temeljne analize poduzeća kako bi prepoznao mogućnosti i intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najveći potencijal za povećanje vrijednosti (kvantitativni pristup i pristup odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Vlasnički kapital male i srednje kapitalizacije
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateral
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 20.2.1990.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – Equity Europe Small Cap.
- 27.9.2002.** Preimenovan u Sanpaolo International Fund – Small Cap Europa.
- 7.11.2003.** Apsorpcija fondova Sanpaolo International Fund – Small Cap USA and Sanpaolo International Fund – Small Cap Internazionale.
- 26.2.2008.** Preimenovan u Eurizon Easyfund – Equity Small Cap Europe.
- 11.12.2009.** Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Equity Europe Small Cap.
- 29.6.2012.** Apsorpcija fonda Eurizon Stars Fund – European Small Cap Equity.
- 17.2.2017.** Preimenovan u Eurizon Fund- Equity Small Mid Cap Europe.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,70 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity USA

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na tržištima obveznica u nastajanju (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI USA Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti američkih trgovačkih društava koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u američke vlasničke vrijednosne papire. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koje se nalaze u SAD-u ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 15 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske, tržišne i temeljne analize poduzeća kako bi prepoznao mogućnosti i intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najveći potencijal za povećanje vrijednosti (kvantitativni pristup i pristup odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokriva posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

27.1.2016. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity USA.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,70 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Sustainable Japan Equity

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i premašiti uspješnost japanskog tržišta dionicama (mjereno prema referentnoj vrijednosti), usredotočujući se na ekološke, društvene i upravljačke (ESG) čimbenike.

Referentne vrijednosti TOPIX Net Total Return Index® (još nije registriran u ESMA-i), mjera uspješnosti japanskih trgovačkih društava koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u japanske dionice. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja se nalaze u Japanu ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku analizu zajedno s temeljnom analizom i analizom kriterija zaštite okoliša, društvenog ili korporativnog upravljanja (ESG) kako bi identificirao mogućnosti i odabrao vrijednosne papire za koje se čini da nude najveći potencijal za povećanje vrijednosti (pristup odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se jako razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuje pri neto

vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 6.10.2017.** Osnovan kao Eurizon Fund – Equity Japan.
- 6.10.2017.** Apsorpcija fonda Eurizon MM Collection Fund – Daiwa Equity Japan.
- 19.2.2021.** Preimenovan u Eurizon Fund – Sustainable Japan Equity

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,70 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,70 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity China A

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na tržištima obveznica u Narodnoj Republici Kini (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI China A Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti kineskih tvrtki koja ne uzima u obzir ESG kriterije. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje u Kini i denominirane su u kontinentalnom ili morskom renminbiju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dionice A kojima se trguje na burzama Shanghai i Shenzhenu. Fond može ulagati putem programa Hong Kong Stock Connect.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske, tržišne kvantitativne i temeljne analize poslovanja društva kako bi identificirao mogućnosti i intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najveći potencijal za povećanje vrijednosti (pristup odozgo prema dolje, pristup za sektorsku dodjelu, kvantitativni pristup i pristup odozdo prema gore za odabir vrijednosnih papira). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se jako razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital Asia Limited (bivši Eurizon Capital (HK) Ltd).

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuje pri neto vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

21.11.2017. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity China A.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,70 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,70 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Asian Equity Opportunities

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na azijskim tržištima dionica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI AC Asia ex Japan Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti azijskih trgovačkih društava (isključujući Japan) koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire s razvijenih azijskih tržišta i azijskih tržišta u razvoju, isključujući Japan. Fond može ulagati u bilo koji sektor i tržišnu kapitalizaciju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja se nalaze u azijskim državama ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja, isključujući Japan. Fond može ulagati putem programa Hong Kong Stock Connect.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 30 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske, tržišne i temeljne analize poduzeća kako bi prepoznao mogućnosti i intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najveći potencijal za povećanje vrijednosti (kvantitativni pristup i pristup odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital Asia Limited (bivši Eurizon Capital (HK) Ltd).

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuju pri neto

vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

14.5.2021. Osnovan kao Eurizon Fund – Asian Equity Opportunities.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,70 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,70 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity Emerging Markets

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati investicijsku vrijednost i nadmašiti povrat ostvaren na tržištima dionica u razvoju (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI Emerging Markets Index (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava u razvoju koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire na tržištima u nastajanju. Fond može ulagati u bilo koju tržišnu kapitalizaciju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s dionicama, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja se nalaze u državama u razvoju ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja, isključujući Kinu. Fond može ulagati putem programa Hong Kong Stock Connect.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi utvrdio raspodjelu po sektoru i zemljama (pristup odozgo prema dolje). Pri odabiru azijskih društava upotrebljava kvantitativnu i temeljnu analizu društva kako bi identificirao prilike i izgradio visoko pouzdani, koncentrirani portfelj vrijednosnih papira. Pri odabiru društava iz drugih tržišta u razvoju, savjetnik ulaganja upotrebljava tržišne i temeljne analize društava kako bi intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najveći potencijal za povećanje vrijednosti (pristup odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijede dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital Asia Limited (bivši Eurizon Capital (HK) Ltd)

Investicijski savjetnik Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Za popis dana vrednovanja pogledajte eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

19.9.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity Emerging Markets.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,70 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,70 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity Emerging Markets New Frontiers

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na tržištima obveznica u nastajanju (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI Frontier Markets Index (net total return)[®]. Za oblikovanje portfelja i mjerenje uspješnosti.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire na pograničnom tržištu. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja se nalaze u pograničnim državama ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja. Fond može ulagati putem programa Hong Kong Stock Connect.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske, tržišne i temeljne analize poduzeća kako bi prepoznao mogućnosti i intenzivno ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najveći potencijal za povećanje vrijednosti (kvantitativni pristup i pristup odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Odgovarajući podaci o pitanjima zaštite okoliša, društva i upravljanja (ESG) ne postoje za veći dio investicijskog svemira fonda. Upravitelj ulaganja stoga nije u mogućnosti sustavno razmotriti kriterije ESG-a pri odabiru ulaganja niti znati u kojoj mjeri fond ulaže u tvrtke s negativnim utjecajem na održivost.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti. Valuta fonda

EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital S.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- nelikvidnih vrijednosnih papira
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 23.4.2012.** Osnovan kao Equity Emerging Markets New Frontiers LTE.
- 17.2.2017.** Preimenovan u Eurizon Fund – Equity Emerging Markets New Frontiers.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,70 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,70 %	0,25 %	-
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Fond ne nudi klase udjela sa zaštićenom valutom. Pogledajte „Naknade i troškovi fonda“ za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Global Equity Infrastructure

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na globalnim tržištima dionica za infrastrukturu (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava u infrastrukturnim industrijama koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i emisija ugljičnog dioksida (CO2) te izračun naknade za uspješnost.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u dionice društva čije su aktivnosti povezane s infrastrukturnom industrijom kao što su vlasništvo nad infrastrukturom, upravljanje, izgradnja, rad i upotreba, ili koja financiraju takve aktivnosti. Ta društva mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući Kinu i druga tržišta u razvoju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice. Fond može ulagati u bilo koju tržišnu kapitalizaciju. Fond može ulagati putem programa Hong Kong Stock Connect. Fond može ulagati i u investicijske fondove za ulaganje u nekretnine (REIT).

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vlasnički vrijednosni papiri tržišta u razvoju: 20 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 2 %; maksimalno, 30 %.

Repo / obrnuti repo Očekivano, 5 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava temeljnu analizu društva i makroekonomsku analizu te daje prednost visokokvalitetnim društvima za koja se čini da imaju vrhunski potencijal rasta ili atraktivnu procjenu u odnosu na unutarnju vrijednost društva. Također upotrebljava pristup uvjerenja o potencijalnom rastu i padu cijene za određivanje ponderiranja portfelja (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se jako razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska. Također sastavlja portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem te otiskom CO2 višim i nižim od svoje referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Jennison Associates LLC.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Infrastruktura
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Ulaganje u nekretnine
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima infrastrukture, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Za popis dana vrednovanja pogledajte eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

19.9.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Global Equity Infrastructure.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,80 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,80 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,65 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,80 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute“ (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Sustainable Global Equity

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti globalno razvijena tržišta dionicama (mjereno prema referentnoj vrijednosti), usredotočujući se na ekološke, društvene i upravljačke (ESG) čimbenike.

Referentne vrijednosti MSCI World 100% Hedged to EUR Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava na razvijenim tržištima koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje mjerenje uspješnosti i emisija ugljičnog dioksida (CO2) te izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire. Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vlasnički vrijednosni papiri tržišta u razvoju: 10 %

Neto izloženost fonda prema valutama izvan eura može iznositi do 50 % ukupne neto imovine (a stječe se samo ako takve valute nude privlačan tečaj u odnosu na euro).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja slijedi disciplinirani proces u tri koraka:

- negativni probir: isključenje poduzeća koja se bave proizvodnjom kasetnih bombi i naftnih mina, ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda od sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda od sektora naftnog pijeska, imaju najmanje čvrste financijske pokazatelje ili imaju upitnu praksu korporativnog upravljanja
- pozitivni probir: prepoznavanje tvrtki koje ostvaruju konkurentne prednosti i vrednovanje privlačno za ulaganje
- odabir najboljeg u klasi: koristeći vlasničku metodu bodovanja, prepoznati tvrtke s najvišim kriterijima zaštite okoliša, društvenog ili korporativnog upravljanja (ESG)

Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se jako razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Uz probir i odabir najboljeg u klasi sastavlja portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem i otiskom CO2 višim i nižim o svoje referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokriva i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima kapitala, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

24.2.2017. Osnovan kao Eurizon Fund – Sustainable Global Equity.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
A	euro	50.000	-	3,00 %	-	1,00 %	0,25 %	20 %
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2019. nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,70 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity Planet

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na globalnim tržištima dionica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI World Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava na razvijenim tržištima koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje mjerenje uspješnosti i emisija ugljičnog dioksida (CO2) te izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire društava koja bi mogle imati koristi od dugoročnih globalnih trendova za očuvanje planeta, poput obnovljive energije, energetske učinkovitosti, održive hrane, gospodarenja otpadom i rješavanja zagađenja. Ta društva mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući tržišta u razvoju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vlasnički vrijednosni papiri tržišta u razvoju: 20 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja slijedi disciplinirani proces u tri koraka:

- negativni probir: isključenje poduzeća koja se bave proizvodnjom kasetnih bombi i nagaznih mina, ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda od sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda od sektora naftnog pijeska, imaju najmanje čvrste financijske pokazatelje ili imaju upitnu praksu korporativnog upravljanja
- pozitivni probir: prepoznavanje tvrtki koje ostvaruju konkurentne prednosti i vrednovanje privlačno za ulaganje
- odabir najboljeg u klasi: koristeći vlasničku metodu bodovanja, prepoznati tvrtke s najvišim kriterijima zaštite okoliša, društvenog ili korporativnog upravljanja (ESG)

Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se jako razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Uz probir i odabir najboljeg u klasi sastavlja portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem i otiskom CO2 višim i nižim o svoje referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani su za izloženost tematskom vlasničkom kapitalu, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

25.11.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity Planet.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,80 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,80 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity Innovation

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na globalnim tržištima dionica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI World Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava na razvijenim tržištima koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire tvrtki koje bi mogle imati koristi od dugoročnih inovacijskih trendova kao što su komunikacijska tehnologija, umjetna inteligencija, robotika, e-trgovina i kibernetička sigurnost. Ta društva mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući tržišta u razvoju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vlasnički vrijednosni papiri tržišta u razvoju: 20 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku analizu zajedno s temeljnom analizom i analizom kriterija zaštite okoliša, društvenog ili korporativnog upravljanja (ESG) kako bi prepoznao mogućnosti i odabrao vrijednosne papire za koje se čini da nude najveći potencijal za povećanje vrijednosti (pristup odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se jako razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani su za izloženost tematskom vlasničkom kapitalu, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

25.11.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity Innovation.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktiefonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,80 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,80 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity People

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na globalnim tržištima dionica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI World Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava na razvijenim tržištima koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire tvrtki koje bi mogle imati koristi od dugoročnih globalnih demografskih i društvenih trendova, poput starenja stanovništva, pretilosti i načina života mlađih generacija. Ta društva mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući tržišta u razvoju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vlasnički vrijednosni papiri tržišta u razvoju: 20 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku analizu zajedno s temeljnom analizom i analizom kriterija zaštite okoliša, društvenog ili korporativnog upravljanja (ESG) kako bi prepoznao mogućnosti i odabrao vrijednosne papire za koje se čini da nude najveći potencijal za povećanje vrijednosti (pristup odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se jako razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivenosti i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani su za izloženost tematskom vlasničkom kapitalu, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

25.11.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity People.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,80 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,80 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Equity Circular Economy

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na globalnim tržištima dionica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI World Index®, mjera uspješnosti trgovačkih društava na razvijenim tržištima koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i emisija ugljičnog dioksida (CO2) te izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire poduzeća koja sudjeluju u prijelazu na kružno gospodarstvo putem postupka poput recikliranja proizvoda, smanjenja otpada, produživanja vijeka trajanja proizvoda i obnovljivih resursa. Ta društva mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući tržišta u razvoju. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice. Fond može ulagati u bilo koju tržišnu kapitalizaciju.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vlasnički vrijednosni papiri tržišta u razvoju: 10 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja slijedi disciplinirani postupak u dva koraka:

- negativni probir: isključenje poduzeća koja se bave proizvodnjom kasetnih bombi i nagaznih mina, ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda od sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda od sektora naftnog pijeska, imaju najmanje čvrste financijske pokazatelje ili imaju upitnu praksu korporativnog upravljanja
- pozitivni probir: odabir poduzeća koja su vođe u prijelazu na kružno gospodarstvo i, posebice, odgovaraju sljedećim kriterijima uključivanja: „kružni prijelaz” (poput poduzeća koja imaju visok postotak recikliranja otpada, recikliranja proizvoda ili dijele proizvode kao usluga), „posrednici” (poput poduzeća koja proizvode obnovljive resurse ili doprinose zelenoj mobilnosti) i „dobavljači” (poduzeća koja nude proizvode i usluge koje podržavaju model kružne proizvodnje)

Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene ili upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Uz negativni i pozitivni probir sastavlja portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem te otiskom CO2 višim i nižim od svoje referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani su za izloženost tematskom vlasničkom kapitalu, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

18.03.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity Circular Economy.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,80 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **High water mark period:** Od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon 5 godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,80 %.

Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity High Dividend

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na globalnim tržištima dionica (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti MSCI World Index®, mjera uspješnosti trgovačkih društava na razvijenim tržištima koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire s razvijenih tržišta. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s udjelom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja se nalaze u razvijenim zemljama bilo gdje u svijetu ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja. Fond može ulagati u bilo koju tržišnu kapitalizaciju.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom upravitelj ulaganja upotrebljava fundamentalnu analizu zajedno s ekološkim i društvenim kriterijima te kriterijima korporativnog upravljanja (ESG) kako bi sastavio koncentrirani portfelj vrijednosnih papira za koje se očekuje da će značajno stvoriti prinose za dividende iznad prosjeka tržišta tijekom vremena. Daje prednost tvrtkama koje se čine podcijenjene u odnosu na njihov dugoročni potencijal stvaranja novčanih tokova i vrlo su dobro pozicionirane da pruže atraktivni prinos bez ometanja njihove sposobnosti da ulažu i da im raste poslovanje (pristup odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se umjereno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti. Upravitelj ulaganja također aktivno surađuje s upravom društava u kojima ima velika ulaganja s ciljem poboljšanja povrata i održivosti. Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokriva posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima kapitala, zbog temeljnog ulaganja ili u svrhu diverzifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

29.03.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity High Dividend.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,80 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **High water mark period:** Od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon 5 godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,80 %.

Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda” za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Equity Real Estate

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti povrat ostvaren na globalnim tržištima dionica za nekretnine (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti FTSE EPRA Nareit Developed Index® (neto ukupni povrat), mjera uspješnosti trgovačkih društava koja se bave nekretninama i investicijskih fondova za ulaganje u nekretnine (REIT) na razvijenim tržištima koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za oblikovanje portfelja, mjerenje uspješnosti i izračun naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u investicijske fondove za ulaganje u nekretnine (REIT) i dionice društava u vlasništvu, razvoju i trgovanju nekretninama s bilo kojeg mjesta u svijetu. Fond općenito daje prednost izravnim ulaganjima, ali ponekad može ulagati putem izvedenih financijskih instrumenata.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u investicijske fondove za ulaganje u nekretnine (REIT), vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s udjelom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja se nalaze u razvijenim zemljama bilo gdje u svijetu ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja. Fond može ulagati u bilo koju tržišnu kapitalizaciju.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati TRS.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava tržišnu i osnovnu analizu poslovanja društva za izgradnju visoko pouzdanog, koncentriranog portfelja ulaganja. Daje prednost tvrtkama koje se čine podcijenjene u odnosu na njihov dugoročni potencijal stvaranja novčanih tokova i vrlo su dobro pozicionirane da pruže atraktivni prinos bez ometanja njihove sposobnosti da ulažu i da im raste poslovanje (pristup

odozdo prema gore). Izloženost fonda vrijednosnim papirima, a time i njegova uspješnost, vjerojatno će se neznatno razlikovati od referentne vrijednosti.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane i potražite na

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik orijentacije na referentnu vrijednost
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Ulaganje u nekretnine

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast
- su zainteresirani za izloženost razvijenim tržištima nekretnina, zbog temeljnog ulaganja ili u svrhu diverzifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Za popis dana vrednovanja pogledajte eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

19.9.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Equity Real Estate.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	3,00 %	-	1,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,70 %
Fond nudi udjele „portfelja zaštićene valute” (H). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda”. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Absolute Active

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti tržište kratkoročnog duga bez kupona u eurima za 2,00 % godišnje u bilo kojem navedenom razdoblju od 24 mjeseca (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,00% (ukupni povrat), mjera uspješnosti kratkoročnih državnih obveznica denominiranih u euru koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za mjerenje uspješnosti i izračuna naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u vlasničke vrijednosne papire te u korporativne i državne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti koja je investicijskog razreda. Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, a neka mogu biti ispod investicijskog razreda.

Konkretno, fond obično ulaže u dionice i instrumente povezane s vlasničkim udjelom te u dugove i instrumente povezane s dugom, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice te instrumente tržišta novca. Neto izloženost kapitala može se kretati između -20 % i +100 % ukupne neto imovine.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- ispod dužničkih vrijednosnih papira investicijskog razreda: 49 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske i tržišne analize za dinamičko prilagođavanje raznolike imovine u portfelju. Upravitelj ulaganja pokušava dodano povećati uspješnost različitim strategijama kao što su duga/kratka, relativna vrijednost i pozicioniranje krivulje prinosa (pristup odozgo prema dolje i apsolutni povrat). Fond je osmišljen bez pozivanja na referentnu vrijednost, pa se sličnost njegove uspješnosti s referentnom vrijednošću može razlikovati.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su izdavatelji vlasničkih vrijednosnih papira diljem svijeta te dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Epsilon SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Kratka pozicija
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast dajući prednost stabilnom povratu i održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 30.9.2005.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – ABS Attivo.
27.2.2009. Apsorpcija fonda Eurizon Easyfund – Obiettivo Bilanciato.
1.2.2012. Preimenovan u Eurizon Fund – Absolute Attivo.
29.6.2012. Apsorpcija fonda Eurizon Stars Fund – Total Return.
5.7.2019. Preimenovan u Eurizon Fund – Absolute Active.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
E	euro	250.000	-	-	-	0,90 %	0,25 %	20 %
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,40 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,65 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2020. nadalje. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,40 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Absolute Green Bonds

Investicijski cilj i politika

Cilj Postizanje pozitivnog povrata bez obzira na tržišne uvjete (apsolutni povrat), dok se nastoji ostvariti pozitivan utjecaj na okoliš.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u korporativne ili državne obveznice koje se izdaju za financiranje projekata koji se odnose na klimatske promjene i zaštitu okoliša, poput obnovljivih izvora energije, energetske učinkovitosti, sprječavanja zagađenja, čistog prijevoza, upravljanja vodama, kružnoga gospodarstva, očuvanja biološke raznolikosti i zelene gradnje (zelene obveznice). Ta ulaganja su iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući Kinu, Rusiju i druga tržišta u razvoju, a neka od njih mogu biti ispod investicijskog razreda.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 75 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca koji se izdaju radi financiranja projekata koji se odnose na klimatske promjene i zaštitu okoliša, s dospijanjem do pet godina. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica putem programa Bond Connect. Trajanje portfelja može varirati tijekom vremena, a u nekim slučajevima može biti i negativno.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u nastajanju: 30 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 25 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 40% ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 35 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi utvrdio strategije portfelja i tržišne segmente (pristup odozgo prema dolje). Zatim pregledava svemir zelenih obveznica i kombinira analizu sigurnosti i izdavatelja s dubinskom analizom projekata financiranih prihodima od obveznica kako bi identificirao vrijednosne papire koji imaju najveći utjecaj na okoliš (pristup odozdo prema gore). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti i objave o taksonomiji Cilj je fonda održivo ulaganje prema Članku 9 SFDR-a te također promicanje ostalih ekoloških (E) i/ili društvenih (S) karakteristika.

Cilj održivog ulaganja je postignut ulaganjem koje nije manje od 75 % portfelja u zelene obveznice. Preostali dio imovine fonda ulaže se u ostale imovine koje se ne smatraju održivim.

Fond može ulagati u aktivnosti koje doprinose bilo kojem od šest ekoloških ciljeva određenih u EU Taksonomiji.

Upravitelj ulaganja ovisi o izvorima informacija i podataka koje pružaju izdavatelji instrumenata i vanjski pružatelji informacija koje mogu nepotpune, netočne ili nedostupne. Trenutno međunarodni prepoznati standardi zelenih obveznica ne obuhvaćaju određene zahtjeve povezane s EU taksonomijom; to je pitanje koje se stalno razvija i još nije dovršeno te je iznimno ovisno o dostupnosti dostatnih, pouzdanih i pravovremenih podataka koji se mogu potvrditi od tvrtki izdavatelja. U tom smislu Upravitelj ulaganja nije u položaju, od datuma ovog Prospekta, da kvantificira opseg ulaganja u ekonomskim aktivnostima koje zadovoljavaju EU kriterije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Ne postoji minimalni razmjernost ulaganja u skladu s bilo kojim određenim ekološkim ciljem ili aktivnosti, a samim time minimalni udio održivih ulaganja koje doprinose ekološkim ciljevima prema Uredbi o taksonomiji je 0 %.

Načelo „nenanošenja bitne štete“ primjenjuje se samo na ona temeljena ulaganja financijskog proizvoda koja uzimaju u obzir EU kriterije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Preostali dio temeljnog ulaganja financijskog proizvoda ne uzima u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Upravitelj ulaganja isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim ESG profilom ili onih koji se bave kontroverznim oružjem.

Postupak odabira vrijednosnih papira koristi program dubinske analize koji je usklađen s načelima zelenih obveznica (GBP) kako ih je definiralo Međunarodno udruženje tržišta kapitala (ICMA) i standardni razvojni okvir EU-a za zelene obveznice (GBS). Stopa pokrića nefinancijske analize unutar portfelja je barem 90 % ukupne neto imovine fonda ili izdavatelja u portfelju (isključujući bilo kakve dužničke državne vlasničke papire i pomoćna sredstva).

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

10.1.2018. Osnovan kao Eurizon Fund – Absolute Green Bonds.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,00 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,35 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,30% (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,00 %

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Absolute High Yield

Investicijski cilj i politika

Cilj Ostvariti pozitivan povrat bez obzira na tržišne uvjete (apsolutni povrat).

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže u kratkoročne i srednjoročne korporativne obveznice bilo kojeg kreditnog rejtinga koje su denominirane ili zaštićene u eurima.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući instrumente tržišta novca, s dospijanjem do pet 5 godina. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica putem programa Bond Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dugoročne korporativne obveznice: 49 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s ocjenom CCC+/Caa1 ili nižom, uključujući i dužničke vrijednosne papire (tvrtke u teškoćama) ili bez ocjene: 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 10% ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava tržišne i temeljne analize za odabir vrijednosnih papira za koje se čini da nude najbolji prinos prema svojoj razini rizika. (pristup odozdo prema gore). Upravitelj ulaganja nastoji dosljedno ostvariti pozitivan povrat kroz veliku diversifikaciju. Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca diljem svijeta.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost tržištima obveznica s visokim prinosom, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

29.11.2017. Osnovan kao Eurizon Fund - Absolute High Yield

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
E	euro	250.000	-	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,00 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,25 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,45% (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,00 %

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Absolute Prudent

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja i nadmašiti tržište kratkoročnog duga bez kupona u eurima za 1,20 % godišnje u bilo kojem navedenom razdoblju od 18 mjeseca (mjereno prema referentnoj vrijednosti).

Referentne vrijednosti Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,20% (ukupni povrat), mjera uspješnosti kratkoročnih državnih obveznica denominiranih u euru koja ne uzima u obzir kriterije ESG-a. *Za mjerenje uspješnosti i izračuna naknade za uspješnost.*

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u državne i korporacijske obveznice denominirane u bilo kojoj valuti, a u manjoj mjeri i u vlasničke vrijednosne papire. Fond može značajno ulagati u obveznice ispod investicijskog razreda. Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta. Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51% ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući konvertibilne, pokrivene obveznice i instrumente tržišta novca. Neka od tih ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda. Neto izloženost vlasničkom kapitalu može se kretati između 20 % i 20 % ukupne neto imovine.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- ispod dužničkih vrijednosnih papira investicijskog razreda: 49 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske i tržišne analize za dinamičko prilagođavanje portfelja imovine i odabir ulaganja. Upravitelj ulaganja pokušava dodano povećati uspješnost različitim strategijama kao što su duga/kratka, relativna vrijednost i pozicioniranje krivulje prinosa (pristup odozgo prema dolje i apsolutni povrat). Fond je osmišljen bez pozivanja na referentnu vrijednost, pa se sličnost njegove uspješnosti s referentnom vrijednošću može razlikovati.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su izdavatelji vlasničkih vrijednosnih papira diljem svijeta te dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Epsilon SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Kratka pozicija
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast dajući prednost stabilnom povratu i održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 30.9.2005.** Osnovan kao Sanpaolo International Fund – ABS Prudente.
27.2.2009. Apsorpcija fonda Eurizon Easyfund – Valore Equilibrio.
11.12.2009. Apsorpcija fonda Giotto Lux Fund – Absolute Bond.
1.2.2012. Preimenovan u Eurizon Fund – Absolute Prudente.
16.1.2015. Apsorpcija fondova Eurizon Investment SICAV – Scudo i Eurizon Investment SICAV – Strategic Europe.
5.7.2019. Preimenovan u Eurizon Fund – Absolute Prudent.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
E	euro	250.000	-	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
R	euro	500	-	2,50 %	-	0,90 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,55 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,30 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2020. nadalje. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 0,90 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Absolute Return Solution

Investicijski cilj i politika

Cilj Ostvariti pozitivan povrat bez obzira na tržišne uvjete (apsolutni povrat).

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u vrijednosne papire te državne i korporativne obveznice. Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući Kinu, Rusiju i druga tržišta u razvoju, a neka mogu biti ispod investicijskog razreda.

Konkretno, fond obično ulaže u dionice i instrumente povezane s vlasničkim udjelom te u dugove i instrumente povezane s dugom uključujući konvertibilne obveznice te instrumente tržišta novca. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3. Trajanje portfelja može varirati tijekom vremena, a u nekim slučajevima može biti i negativno. Neto izloženost kapitala može se kretati između -20 % i +50 % ukupne neto imovine. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica (CIBM) putem programa Bond Connect. Fond može ulagati u dionice A kojima se trguje na burzama u Shanghaiju i Shenzhenu, a može ulagati i putem programa Hong Kong Stock Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- ispod investicijskog razreda (minimalni rejting B-/B3) ili dužnički instrumenti bez rejtinga: 50 %
- vlasnički vrijednosni papiri i dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u razvoju: 30 %
- vlasnički vrijednosni papiri i dužnički instrumenti izdavatelja u Rusiji (trgovanje na moskovskoj burzi): 15 %
- roba (putem izvedenih financijskih instrumenata i fondova): 10 %
- vrijednosni papiri osigurani imovinom i hipotekom: 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %
- Kineske A-dionice: 5 %

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 50% ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 25 % ukupne neto imovine; maksimalno, 50 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske i tržišne analize za dinamičko prilagođavanje raznolike imovine u portfelju. Tad kombinira model kvantitativnog rizika i diskrecijskog pregleda za odabir individualnih ulaganja (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Upravitelj ulaganja također nastoji dosljedno ostvariti pozitivni povrat putem velike diverzifikacije i dugoročnim/kratkoročnim strategijama. Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su izdavatelji vlasničkih vrijednosnih papira diljem svijeta te dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- ABS / MBS
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Roba
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Rizik kratke pozicije
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

28.3.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Absolute Return Solution.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,40 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **High water mark period:** Od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon 5 godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,65 % (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,40 %.

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda“ za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Active Allocation

Investicijski cilj i politika

Cilj Kako biste s vremenom povećali vrijednost svoje investicije.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire, korporativne i državne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti i u same valute. Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući tržišta u razvoju, a neka od njih mogu biti ispod investicijskog razreda.

Konkretno, fond obično ulaže u dionice i instrumente povezane s vlasničkim udjelom te u dugove i instrumente povezane s dugom, uključujući konvertibilne obveznice te instrumente tržišta novca. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica (CIBM) putem programa Bond Connect, a može ulagati i putem programa Hong Kong Stock Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 30 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja kombinira makroekonomske, tržišne i temeljne analize poslovanja društva s visoko pouzdanim idejama za dinamičko prilagođavanje raznolike imovine u portfelju (pristup odozgo prema dolje). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su izdavatelji vlasničkih vrijednosnih papira diljem svijeta te dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrića posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Poluga
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Apsolutni VaR.

Očekivana poluga 250 % (nije zajamčeno).

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 19.9.2014.** Osnovan kao fond Eurizon Investment SICAV – Flexible Beta Total Return as Eurizon Easyfund – Flexible Beta Total Return.
- 5.7.2019.** Preimenovan u Eurizon Fund – Active Allocation.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,80 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2020. nadalje. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,75% (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,40 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Asian Debt Opportunities

Investicijski cilj i politika

Cilj Kako biste s vremenom povećali vrijednost svoje investicije.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u azijske korporativne i državne obveznice i instrumente tržišta novca denominirane u bilo kojoj valuti. Neka od tih ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda. Fond može značajno ulagati u kineske obveznice.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dug i dužničke vrijednosne papire, uključujući pokrivene i konvertibilne obveznice te instrumente tržišta novca, kojima se trguje ili ih izdaju izdavatelji koji se nalaze u Aziji ili koji tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica (CIBM) putem programa Bond Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti izdavatelja u Narodnoj Republici Kini, uključujući Hong Kong: 70 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 49 %
- neocijenjeni dužnički instrumenti: 40 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira Očekivano, 2 %; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio sektor obveznica, zemlju, valutu i ukupno trajanje izloženosti. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na čimbenike kao što su procjena, zamašnjak i pozicioniranje krivulje prinosa kako bi ulagao u vrijednosne papire za koje se čini da nude najbolji povrat u odnosu na svoju razinu rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroveržno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane i potražite na

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon SLJ Capital Ltd.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Za popis dana vrednovanja pogledajte eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

19.9.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Asian Debt Opportunities.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,40 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,70 % (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,40 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Azioni Strategia Flessibile

Investicijski cilj i politika

Cilj Postizanje ukupnog povrata koji je u skladu s povratom na razvijenim tržištima dionica u bilo kojem danom razdoblju od 7 godina.

Fond nastoji, ali ne jamči, ograničiti maksimalni mjesečni gubitak na -14,80%, uz vjerojatnost od 99 %.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u europske i američke vlasničke vrijednosne papire. Fond također može značajno ulagati u državne i korporativne obveznice i instrumente tržišta novca.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 45 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koja se nalaze u Europi ili SAD-u ili tamo ili obavljaju većinu svojeg poslovanja. Fond može ulagati imovinu u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugom, uključujući instrumente tržišta novca, denominirane u bilo kojoj valuti. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3.

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima obično su zaštićena u eurima.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske, tržišne i temeljne analize poslovanja društva za dinamičko prilagođavanje raznolike imovine u portfelju (pristup odozgo prema dolje). Upravitelj ulaganja usvaja pristup pozitivne predrasude prema trgovačkim društvima za koje se čini da su podcijenjena, ali stvaraju redovite novčane tokove. Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava kriterije ESG-a kao ključni element svoje strategije i isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska. Također sastavlja portfelj s pomoću ponderiranog prosječnog ESG bodovanja višeg od njegova investicijskog svemira, budući da je europski i američki vlasnički vrijednosni papir, europski dug i izdavatelj tržišta novca, te s otiskom CO2 nižim od dijela vlasničkog vrijednosnog papira njegova investicijskog svemira. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, kroz glasovanje o dionicama, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne obveznice
- Kreditni rizik
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast sa smanjenim negativnim rizikom, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost određenoj regiji i raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

- 3.3.2010.** Osnovan kao Eurizon Easyfund – Focus Azioni Strategia Flessibile.
- 1.2.2012.** Preimenovan u Eurizon Fund – Azioni Strategia Flessibile.
- 24.2.2017.** Apsorpcija maloprodajnih klasa fondova Eurizon Easyfund – Equity Euro LTE, Eurizon Easyfund – Equity Europe LTE, Eurizon Easyfund – Equity Japan LTE, Eurizon Easyfund – Equity North America LTE i Eurizon Easyfund – Equity Oceania LTE.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao mješoviti fond (Mischfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
A	euro	50.000	-	2,50 %	-	1,00 %	0,25 %	20 %
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,80 %	0,25 %	20 %
RL	euro	500	-	2,50 %	-	1,40 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index + 1,50 %, ili kompozitni indeks od 50 % FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index + 25 % MSCI Europe (lokalne valute) + 25 % S&P 500 (lokalne valute) – sve neto ukupni, koji je god viši. Sve se rebalansiraju mjesečno. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,40 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Bond Flexible

Investicijski cilj i politika

Cilj Ostvariti pozitivan povrat bez obzira na tržišne uvjete tijekom bilo kojeg razdoblja od četiri godine (apsolutni povrat).

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u korporativne i državne obveznice i instrumente tržišta novca denominirane u bilo kojoj valuti te u same valute. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda i iz bilo kojeg mjesta u svijetu, uključujući Kinu i druga tržišta u razvoju. Fond može značajno uložiti u talijanske državne obveznice bilo kojeg kreditnog rejtinga.

Konkretno, fond fleksibilno ulaže u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugom, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice te instrumente tržišta novca. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica (CIBM) putem programa Bond Connect. Trajanje portfelja je 10 godina ili manje i može biti negativno.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- Talijanski državni dužnički instrumenti bilo koje kreditne sposobnosti: 50 %
- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u nastajanju: 40 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda osim talijanskih državnih obveznica, s minimalnom ocjenom B-/B3: 30 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 35% ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja kombinira makroekonomsku i tržišnu analizu s postupkom generiranja ideja kako bi odredio temeljni portfelj i strategije preklapanja premija za rizik, poput duge/kratke, relativne vrijednosti, pozicioniranja krivulje prinosa i valutnih oklada (odozgo prema dolje i pristup apsolutnog povrata). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca diljem svijeta.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Poluga
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Kratka pozicija
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Apsolutni VaR.

Očekivana poluga 500 % (nije zajamčeno).

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

3.10.2014. Osnovan kao Eurizon Fund – Bond Flexible.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
A	euro	50.000	-	2,50 %	-	0,70 %	0,25 %	20 %
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,20 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,65 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,50% (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,20 %

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

China Credit Opportunities

Investicijski cilj i politika

Cilj Kako biste s vremenom povećali vrijednost svoje investicije.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenica, u korporativne obveznice i instrumente tržišta novca koji se izdaju u Narodnoj Republici Kini i Hong Kongu. Neka od tih ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 70 % ukupne neto imovine u dug i dužničke vrijednosne papire, uključujući pokrivene i konvertibilne obveznice te instrumente tržišta novca, kojima se trguje ili ih izdaju izdavatelji koji se nalaze u Narodnoj Republici Kini, uključujući Hong Kong ili koji tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja. Ta ulaganja mogu biti denominirana u tržišnoj i izvantržišnoj valuti renminbi te također u čvrstim valutama. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica (CIBM) putem programa Bond Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 49 %
- neocijenjeni dužnički instrumenti: 40 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku i tržišnu analizu kako bi odredio sektor obveznica, valutu i ukupno trajanje izloženosti. Upravitelj ulaganja usredotočuje se na čimbenike kao što su procjena, zamašnjak i pozicioniranje krivulje prinosa kako bi ulagao u vrijednosnih papira za koje se čini da nude najbolji povrat u

odnosu na svoju razinu rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane i potražite na

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon SLJ Capital Ltd.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Rizik koncentracije
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- nelikvidnih vrijednosnih papira
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast
- su zainteresirani za izloženost regionalnim tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

19.9.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – China Credit Opportunities.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,80 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,80 % (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,80 %

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

China Opportunity

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati investicijska vrijednost, usredotočujući se na kineska tržišta kapitala i obveznica.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u kineske korporativne i državne obveznice i instrumente tržišta novca denominirane u kontinentalnom ili morskom renminbiju. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda, a neka od njih mogu biti vrlo spekulativna. Fond također može značajno ulagati u kineske vlasničke vrijednosne papire.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 80 % ukupne neto imovine u dug i dužničke vrijednosne papire, uključujući pokrivene i konvertibilne obveznice, vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasničkim udjelom te instrumente tržišta novca, kojima se trguje ili ih izdaju izdavatelji koji se nalaze u Narodnoj Republici Kini, uključujući Hong Kong ili koji tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica (CIBM) koristeći se programom Bond Connect, a može ulagati i koristeći se programom Hong Kong Stock Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vlasnički vrijednosni papiri i instrumenti povezani s udjelom, uključujući dionice Kina A: 50 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 49 %
- neocijenjeni dužnički instrumenti: 40 %
- vrijednosni papiri osigurani imovinom i uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže izravno u vrijednosne papire osigurane imovinom, dopuštena je samo neizravna izloženost njima.

Neto izloženost fonda prema valuti renminbi može iznositi do 51 % ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske i tržišne analize za dinamičko prilagođavanje raznolike imovine u portfelju (pristup odozgo prema dolje). Pri odabiru obveznica, upravitelj ulaganja upotrebljava kvantitativnu analizu i diskrecijsko mišljenje o makroekonomskim čimbenicima kao što su kamatne stope, razmjene valuta i kreditni rasponi. Prilikom odabira vlasničkih vrijednosnih papira, investicijski savjetnik koristi kvantitativnu i temeljnu analizu kako bi identificirao mogućnosti i preopteratio vrijednosne papire za koje se čini da nude najveći potencijal za povećanje vrijednosti (pristup odozdo prema gore). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) kao ključni element svoje strategije. Isključuju vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegove referentne vrijednosti budući da su izdavatelji vlasničkih vrijednosnih papira u Kini te dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon SLJ Capital Ltd.

Investicijski savjetnik Eurizon Capital Asia Limited (bivši Eurizon Capital (HK) Ltd).

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Rizik koncentracije
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- nelikvidnih vrijednosnih papira
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost određenoj regiji i raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela koje zastupnik za prijenos zaprimi do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu obično se obrađuje pri neto vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda (T+1). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

23.9.2021. Osnovan kao Eurizon Fund – China Opportunity.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,50 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,55% (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,50 %

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

CLO Income

Investicijski cilj i politika

Cilj Kako biste s vremenom povećali vrijednost svoje investicije.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u vrijednosne dužničke instrumente i korporativne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti, a koji su izdani u Zapadnoj Europi i u okviru su investicijskoga razreda.

Konkretno, fond obično ulaže u vrijednosne dužničke instrumente, kao što su kolateralni zajmovi (CLO) i komercijalni vrijednosni papiri temeljeni na hipoteci (MBS), te druge dužničke instrumente kojima trguju ili koje izdaju društva koja se nalaze u Zapadnoj Europi ili tu obavljaju većinu svojeg poslovanja.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine ili im biti izložen do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vrijednosni dužnički instrumenti: 100 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s ocjenom CCC+/Caa1 ili nižom ili bez ocjene: 10 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske i tržišne analize za procjenjivanje vrijednosnih papira za koje se čini da nude najbolji prinos prema svojoj razini rizika (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- ABS / MBS
- CDO/CLO
- Kreditni rizik
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Prijevremene isplate i produljenja

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima, upućenim ulagateljima i ulagateljima s naprednim znanjem, sa savjetovanjem ili bez njega.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za kupnju, zamjenu ili prodaju jedinica fonda koje zastupnik za prijenos primi i prihvati do 16:00 sati po srednjoeuropskom vremenu svakog utorka koji je radni dan u Luksemburgu obično se obrađuju u srijedu sljedećeg tjedna ili, ako to nije slučaj radni dan u Luksemburgu, sljedećeg radnog dana. Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 10 radnih dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

24.2.2021. Osnovan kao Eurizon Fund – CLO Income.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
E	euro	250.000	-	-	-	1,00 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** 3 mjeseca EURIBOR + 1,80 %. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,40 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Conservative Allocation

Investicijski cilj i politika

Cilj Kako biste s vremenom povećali vrijednost svoje investicije.

Fond nastoji, ali ne jamči, ograničiti maksimalni mjesečni gubitak na -6,50%, uz vjerojatnost od 99 %.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata uglavnom ulaže u dionice, korporativne i državne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti i u same valute. Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući tržišta u razvoju, a neka od njih mogu biti ispod investicijskog razreda.

Konkretno, fond obično ulaže u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasničkim kapitalom te u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugom, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice kao i instrumente tržišta novca.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vrijednosni papiri i instrumenti povezani s kapitalom: 40 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 40 %
- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u nastajanju: 30 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %
- nekretnine i infrastruktura (putem REIT-a i drugih fondova): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske, tržišne i temeljne analize poslovanja društva za dinamičko prilagođavanje raznolike imovine u portfelju (pristup odozgo prema dolje). Upravitelj ulaganja usvaja pristup pozitivne predrasude prema trgovačkim društvima za koje se čini da su podcijenjena, ali stvaraju redovite novčane tokove. Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su izdavatelji vlasničkih vrijednosnih papira diljem svijeta te dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, sa smanjenim negativnim rizikom, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

28.7.2014. Osnovan kao Eurizon Easyfund – Multiasset.

17.2.2017. Preimenovan u Eurizon Fund – Multiasset Income.

5.7.2019. Preimenovan u Eurizon Fund – Conservative Allocation.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,40 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,65% (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,40 %

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Dynamic Asset Allocation

Investicijski cilj i politika

Cilj Kako biste s vremenom povećali vrijednost svoje investicije.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire, korporativne i državne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti i u same valute. Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući, a neka od njih mogu biti ispod investicijskog razreda.

Konkretno, fond obično ulaže u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasničkim udjelom te u dugove i instrumente povezane s dugom, uključujući pokrivene i konvertibilne obveznice te instrumente tržišta novca. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske, tržišne i temeljne analize poslovanja društva za dinamičko prilagođavanje raznolike imovine u portfelju (pristup odozgo prema dolje). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast
- su zainteresirani za izloženost raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

19.9.2014. Osnovan kao fond Eurizon Investment SICAV – Dynamic Asset Allocation as Eurizon Fund – Dynamic Asset Allocation.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,60 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od 1. siječnja 2020. nadalje. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,75% (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,40 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Flexible Allocation

Investicijski cilj i politika

Cilj Kako biste s vremenom povećali vrijednost svoje investicije.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire, korporativne i državne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti i u same valute.

Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda. Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući tržišta u razvoju.

Konkretno, fond obično ulaže u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasničkim kapitalom te u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugom, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice kao i instrumente tržišta novca. Portfelj obično traje manje od 5 godina.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 30 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %
- vrijednosnice bez ocjene: 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 40% ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske, tržišne i temeljne analize poslovanja društva za dinamičko prilagođavanje raznolike imovine u portfelju kao i ukupnog trajanja te izloženosti korporativnih dionica (pristup odozgo prema dolje). Upravitelj ulaganja usvaja pozitivnu predrasudu prema društvima za koja se čini da imaju stabilan rast i natprosječne novčane tokove. Osim troga dodatno povećava uspješnost kroz pozicioniranje krivulje prinosa i ima za cilj smanjiti nestabilnost portfelja korištenjem izvedenih financijskih instrumenata. Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su izdavatelji vlasničkih vrijednosnih papira diljem svijeta te dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Poluga
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

13.5.2022. Osnovan kao fond Eurizon Investment SICAV – Flexible Plus 4.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,60 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **High water mark period:** Od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon 5 godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,75 % (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,60 %.

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda“ za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Flexible Europe Strategy

Investicijski cilj i politika

Cilj Postizanje ukupnog povrata koji je u skladu s povratom na europskim tržištima dionica u bilo kojem danom razdoblju od 7 godina.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u europske vlasničke vrijednosne papire. Fond također može značajno ulagati u korporativne i državne obveznice i instrumente tržišta novca denominirane u euru.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 50 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koje se nalaze u Europi ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja. Fond može ulagati u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugom, uključujući pokrivenne obveznice i instrumente tržišta novca. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3.

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Ulaganja koja nisu u eurima obično su zaštićena u eurima.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske, tržišne i temeljne poslovne analize za dinamičko prilagođavanje raznolike imovine u portfelju (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Upravitelj ulaganja usvaja pristup pozitivne predrasude prema trgovačkim društvima za koje se čini da su podcijenjena, ali stvaraju redovite novčane tokove. Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su europski izdavatelji vlasničkih vrijednosnih papira te dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne obveznice
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Poluga
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost određenoj regiji i raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

28.6.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Flexible Europe Strategy.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,80 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,50 % (ukupni povrat) ili kompozitni indeks od 50 % Bloomberg Euro Treasury Bills Index® i 50% MSCI Europe Index® (ukupni neto povrat), koji je god veći. Sve se rebalansiraju mjesečno. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,80 %

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Flexible Multistrategy

Investicijski cilj i politika

Cilj Za povećanje vrijednosti ulaganja u bilo kojem razdoblju od tri godine.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire te korporativne i državne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti, u same valute te u robu. Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući tržišta u razvoju.

Konkretno, fond obično ulaže u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasničkim kapitalom te u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugom, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice kao i instrumente tržišta novca. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica (CIBM) putem programa Bond Connect, a može ulagati i putem programa Hong Kong Stock Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vrijednosni papiri i instrumenti povezani s kapitalom: 70 %
- roba (putem izvedenih financijskih instrumenata i fondova): 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati i zamjenu ukupnog povrata.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 10 % ukupne neto imovine; maksimalno, 40 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja kombinira makroekonomske i tržišne analize s visoko pouzdanim idejama kako bi fleksibilno rasporedio imovinu diljem različitih strategija, kao što su duga/kratka, relativna vrijednost, zamašnjak i prijenos (pristup premije rizika). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Roba
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Poluga
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Kratka pozicija

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Apsolutni VaR.

Očekivana poluga 250 % (nije zajamčeno).

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost raznolikoj imovini na globalnoj razini, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

25.1.2016. Osnovan kao Eurizon Fund – Flexible Multistrategy.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,50 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,00% (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,50 %

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Flexible US Strategy

Investicijski cilj i politika

Cilj Postizanje ukupnog povrata koji je u skladu s povratom na američkim tržištima dionica u bilo kojem danom razdoblju od 7 godina.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u američke vlasničke vrijednosne papire. Fond također može ulagati u korporativne i državne obveznice te instrumente tržišta novca izražene u američkim dolarima.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 50 % ukupne neto imovine u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s kapitalom, uključujući konvertibilne obveznice, kojima trguju ili ih izdaju društva koje se nalaze u SAD-u ili tamo obavljaju većinu svojeg poslovanja. Fond može ulagati u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugom, uključujući pokrivenne obveznice i instrumente tržišta novca. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3.

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, kao ni u uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds), ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Fond namjerava upotrebljavati samo temeljne izvedene financijske instrumente (vidjeti „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”).

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske, tržišne i temeljne analize poslovanja društva za dinamičko prilagođavanje raznolike imovine u portfelju (pristup odozgo prema dolje). Upravitelj ulaganja usvaja pristup pozitivne predrasude prema trgovačkim društvima za koje se čini da su podcijenjena, ali stvaraju redovite novčane tokove. Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su vlasnički vrijednosni papiri te dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca u Sjedinjenim Američkim Državama. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Poluga
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost određenoj regiji i raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

28.6.2019. Osnovan kao Eurizon Fund – Flexible US Strategy.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao dionički fond (Aktienfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,80 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg US Treasury Bills Index® + 1,50 % (ukupni povrat) ili kompozitni indeks od 50 % Bloomberg US Treasury Bills Index® i 50 % S&P 500 (neto ukupni povrat). Sve se rebalansiraju mjesečno. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,80 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Global Multi Credit

Investicijski cilj i politika

Cilj Ostvariti pozitivan povrat bez obzira na tržišne uvjete (apsolutni povrat).

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata uglavnom ulaže u niz korporativnih i državnih obveznica denominirane u bilo kojoj valuti kao i u same valute. Fond može značajno ulagati u obveznice ispod investicijskog razreda. Ta su ulaganja iz bilo kojeg mjesta u svijetu, uključujući Kinu, Rusiju i druga tržišta u razvoju.

Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugovima, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice i instrumente tržišta novca. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica (CIBM) putem programa Bond Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u nastajanju: 70 %, uključujući do 30 % u korporativne dužničke instrumente
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda izdavatelja u SAD -u: 60 %
- obveznice rastućih tržišta: 50 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s ocjenom CCC+/Caa1 ili nižom ili bez ocjene: 5 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomsku, tržišnu i temeljnu analizu kako bi fleksibilno i dinamički rasporedio imovinu po klasama kreditne imovine i pojedinačnim vrijednosnim papirima (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Upravitelj ulaganja primjenjuje i strategije preklapanja premija za rizik, poput duge/kratke, relativne vrijednosti i hedgiranje. Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR”).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca diljem svijeta.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a” uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivanja i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika”.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Kratka pozicija
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast, dajući prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

27.2.2017. Osnovan kao Eurizon Fund – Global Multi Credit.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,30 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,50% (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,30 %

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Inflation Strategy

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost vašeg ulaganja nakon prilagodbe inflacije (stvarni prinos).

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u vlasničke vrijednosne papire, korporativne i državne obveznice, uključujući obveznice povezane s inflacijom, robu i valute. Ta ulaganja mogu biti denominirana u bilo kojoj valuti i mogu potjecati s bilo kojeg mjesta na svijetu uključujući Kinu, Rusiju i ostala tržišta u razvoju.

Konkretno, fond obično ulaže u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasničkim kapitalom te u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugom, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice kao i instrumente tržišta novca. Trajanje portfelja može varirati tijekom vremena, a u nekim slučajevima može biti i negativno.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- vrijednosni papiri i instrumenti povezani s kapitalom: 49 %
- roba (putem robe koja se trguje na burzi, izvedenih financijskih instrumenata i fondova): 30 %
- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u nastajanju: 30 %
- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 20 %
- dužnički instrumenti izdavatelja u Rusiji (trgovanje na moskovskoj burzi): 10 %
- neocijenjeni dužnički instrumenti: 10 %
- vrijednosni papiri osigurani imovinom: 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata

Očekivano, 30 % ukupne neto imovine; maksimalno, 50 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske i kvantitativne analize kako bi odredio trenutni i potencijalni režim inflacije te scenarije volatilnosti tržišta. Zatim potražuje sastavljanje optimiziranog portfelja klasa imovina koje prikladno pokrivaju rizik inflacije samim time doprinoseći ostvarenju stvarnog prinosa. Upravitelj

ulaganja također potražuje dodatnu uspješnost tako da se usredotočuje na analizu sektora vlasničkih vrijednosnih papira i upotrebljava diskrecijske preglede osjetljivosti kamatne stope portfelja, pozicioniranje krivulje prinosa i izloženost valuti (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- ABS /MBS
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Roba
- Konvertibilne obveznice
- Pokrivene obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Vrijednosni papiri povezani s inflacijom
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolateralna
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost raznolikoj globalnoj mješavini imovine koja je povezana s trendom inflacije, zbog temeljnog ulaganja ili u svrhu diverzifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije 3 radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

29.03.2022. Osnovan kao Eurizon Fund – Inflation Strategy.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,40 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,75 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,50 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **High water mark period:** Od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon 5 godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Indeks Euro Area Inflation Rate + 1,30 % (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,40 %.

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Pogledajte „Naknade i troškovi fonda“ za detaljnije objašnjenje gornjih naknada. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na eurizoncapital.com.

Securitized Bond Fund

Investicijski cilj i politika

Cilj Kako biste s vremenom povećali vrijednost svoje investicije. Fond nastoji, ali ne jamči, ograničiti maksimalni mjesečni gubitak na -3,36%, uz vjerojatnost od 99 %.

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond uglavnom ulaže, izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata, u vrijednosne dužničke instrumente, kao što su vrijednosni papiri osigurani imovinom i hipotekom, denominirani u euru. Fond može značajno ulagati u obveznice ispod investicijskog razreda. Ta ulaganja dolaze iz bilo kojeg svijeta. Konkretno, fond obično ulaže najmanje 51 % ukupne neto imovine u vrijednosne dužničke instrumente, kao što su vrijednosni papiri osigurani imovinom i hipotekom, vrijednosni dužnički instrumenti osigurani neusklađenim kreditima i kolateralnim kreditnim obvezama. Fond također može ulagati u druge dužničke instrumente kao što su pokrivene obveznice i instrumenti tržišta novca. Fond ne ulaže u vrijednosne dužničke instrumente s polugom osigurane u obliku sintetičkih i gotovinskih transakcija, kao što su obveze duga sa stalnim udjelom ili nadređeni instrumenti s polugom.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda: 49 %, uključujući 10 % u instrumentima s ocjenom CCC+/Caa1 ili s nižim instrumentima ili bez ocjene
- kreditne izvedenice na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza na vrijednosnim papirima osiguranim imovinom (samo za hedgiranje): 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 40% ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja kombinira makroekonomsku i mikroekonomsku analizu s detaljnom analizom pojedinačnih vrijednosnih papira koristeći

vlasničke alate (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Upravitelj ulaganja nastoji dosljedno ostvariti pozitivan povrat kroz veliku diversifikaciju. Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- ABS / MBS
- CDO/CLO
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Prijemne isplate i produljenja

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala; + rizik financiranja vrijednosnih papira
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima, upućenim ulagateljima i ulagateljima s naprednim znanjem, sa savjetovanjem ili bez njega.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje kombinirajući prihod i rast sa smanjenim negativnim rizicima
- su zainteresirani za globalnu izloženost tržištima obveznica, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

3.8.2016. Osnovan kao Eurizon Fund – Securitized Bond Fund.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
E	euro	250.000	-	-	-	0,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,65 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,40 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** 3 mjeseca EURIBOR + 1,35 %. **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,20 %
Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

SLJ Flexible Global Macro

Investicijski cilj i politika

Cilj Ostvariti pozitivan povrat bez obzira na tržišne uvjete (apsolutni povrat).

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire te korporativne i državne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti, u same valute te u robu. Ta su ulaganja iz bilo kojeg mjesta u svijetu, uključujući i tržišta u razvoju.

Konkretno, fond obično ulaže u vlasničke vrijednosne papire i instrumente povezane s vlasničkim kapitalom te u dužničke instrumente i instrumente povezane s dugom, uključujući konvertibilne i pokrivene obveznice kao i instrumente tržišta novca. Fond može izravno ili neizravno ulagati na kinesko međubankarsko tržište obveznica (CIBM) putem programa Bond Connect, a može ulagati i putem programa Hong Kong Stock Connect.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda: 50 %, uključujući do 5 % u instrumentima s ocjenom CCC+/Caa1 ili nižom
- korporativni dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda: 45 %
- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u razvoju denominirani u čvrstim valutama: 45 %
- dužnički instrumenti izraženi u renminbiju i kojima se trguje na CIBM -u: 30 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Fond ne ulaže u vrijednosne papire osigurane imovinom, ali im može biti neizravno izložen (najviše 10 % ukupne neto imovine).

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja kombinira makroekonomsku i tržišnu analizu s procesom generiranja ideja kako bi identificirao mogućnosti, globalne

trendove i relativnu privlačnost tržišta u razvoju u odnosu na razvijena (pristup odozgo prema dolje). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke kriterije (ESG) pri procjeni investicijskih rizika i prilika. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora s niskim profilom ESG-a ili onih koji su uključeni u kontroverzno oružje ili onih koji ostvaruju 25 % ili više prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više iz prihoda iz sektora naftnog pijeska.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i posjetite <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon SLJ Capital Ltd.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- Konvertibilne (coco) obveznice
- Roba
- Konvertibilne obveznice
- Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina
- Pokrivene obveznice
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Poluga
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Apsolutni VaR.

Očekivana poluga 750 % (nije zajamčeno).

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju srednjoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganje koje kombinira prihod i rast
- su zainteresirani za izloženost raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

27.9.2016. Osnovan kao Eurizon Easyfund – SLJ Global Liquid Macro.

5.7.2019. Preimenovan u Eurizon Fund – SLJ Flexible Global Macro.

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	1,50 %	-	1,70 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	1,25 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	1,00 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,00% (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,70 %

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Sustainable Multiasset

Investicijski cilj i politika

Cilj S vremenom povećati vrijednost ulaganja, usredotočujući se na ekološke, društvene i upravljačke čimbenike (ESG).

Referentne vrijednosti Ne postoje.

Investicijska politika Fond izravno ili putem izvedenih financijskih instrumenata uglavnom ulaže u vlasničke vrijednosne papire, korporativne i državne obveznice denominirane u bilo kojoj valuti i u same valute. Ta ulaganja mogu biti ispod investicijskog razreda. Ta ulaganja mogu biti iz bilo kojeg dijela svijeta, uključujući tržišta u razvoju.

Konkretno, ulaganja fonda u vlasničke udjele i instrumente povezane s kapitalom kreću se između 25 % i 75 % ukupne neto imovine.

Fond može ulagati u sljedeće klase imovine do postotaka ukupne neto imovine navedene kao:

- dužnički instrumenti ispod investicijskog razreda s minimalnim rejtingom od B-/B3: 50 %
- dužnički instrumenti izdavatelja na tržištima u nastajanju: 30 %
- vrijednosni papiri osigurani imovinom i hipotekom: 10 %
- roba (putem izvedenih financijskih instrumenata i fondova): 10 %
- uvjetne konvertibilne obveznice (coco bonds): 10 %

Neto izloženost fonda prema valutama različitim od eura može iznositi do 50% ukupne neto imovine.

Izvedeni financijski instrumenti i tehnike Fond može upotrebljavati izvedene financijske instrumente za smanjenje rizika (hedgiranje) i troškova te za stjecanje dodatne investicijske izloženosti.

Osim osnovnih izvedenih financijskih instrumenata (pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike“), fond može upotrebljavati TRS-ove.

Upotreba zamjene ukupnog povrata Očekivano, 5 % ukupne neto imovine; maksimalno, 30 %.

Strategija U aktivnom upravljanju fondom, upravitelj ulaganja upotrebljava makroekonomske i tržišne analize za dinamičko prilagođavanje raznolike imovine u portfelju. Zatim upotrebljava temeljnu analizu poduzeća i vlasničku metodu bodovanja ESG-a koja mjeri negativne i pozitivne čimbenike za koje se očekuje da će značajno utjecati na buduću profitabilnost tvrtki. Upravitelj ulaganja pokušava dodano povećati uspješnost različitim strategijama kao što su duga/kratka, relativna vrijednost i pozicioniranje krivulje prinosa (pristup odozgo prema dolje i odozdo prema gore). Fond je osmišljen bez reference za referentnu vrijednost.

Pristup održivosti Fond ima ekološke (E) i društvene (S) karakteristike te promiče ulaganja u imovinu koja slijedi dobre prakse upravljanja (G) u skladu s člankom 8 Uredbe o financijskom izvještavanju održivosti („SFDR“).

Fond može ulagati u aktivnosti koje su ekološki održive, a odabrane su u skladu investicijskom politikom, no takva ulaganja nisu sama po sebi odlučujuća za postignuća ekoloških i/ili društvenih čimbenika fonda.

Upravitelj ulaganja upotrebljava ekološke, društvene i upravljačke (ESG) kriterije kao ključni element svoje strategije. Isključuje vrijednosne papire od izdavatelja ili sektora koji ima nizak ESG profil ili koji su uključeni u poslovanje kontroverznim oružjima ili ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska te stvaraju portfelj s ponderiranim prosječnim ESG bodovanjem višim od njegovog investicijskog svemira budući da su izdavatelji vlasničkih vrijednosnih papira diljem svijeta te dužnički izdavatelji i izdavatelji tržišta novca. Upravitelj ulaganja aktivno surađuje i s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Za više informacija pogledajte „Održiva investicijska politika i integracija ESG-a“ uključujući glavna metodološka ograničenja, poput nepotpunih, netočnih ili nedostupnih podataka treće strane, i važnih minimalnih ESG stopa pokrivača i posjetite web-mjesto <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Objave o taksonomiji

Temeljna ulaganja ovog financijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterij Europske unije za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

Valuta fonda EUR.

Upravitelj ulaganja Eurizon Capital SGR S.p.A.

Glavni rizici

Više informacija potražite u „Opisi rizika“.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

- ABS /MBS
- Konvertibilne (coco) obveznice
- Roba
- Valutni rizik
- Kredit – ispod investicijskog razreda
- Valutni rizik
- Rizik korištenja izvedenih financijskih instrumenata
- Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju
- Vlasnički vrijednosni papiri*
- Rizik hedgiranja
- Kamatna stopa
- Investicijski fond
- Upravljački rizik
- Tržišni rizik
- Kratka pozicija
- Održivo ulaganje

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

- Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala
- Rizik kršenje ugovora
- Rizik likvidnosti
- Rizik operativnog poslovanja
- Rizik standardne prakse

Metoda upravljanja rizicima Obvezna.

Planiranje ulaganja

Dostupnost proizvoda Fond je dostupan profesionalnim ulagateljima i ulagateljima s osnovnim znanjem i/ili iskustvom.

Profil ulagatelja Ulagatelji koji razumiju rizike fonda i planiraju dugoročno ulaganje.

Fond je namijenjen ulagateljima koji:

- traže ulaganja usmjerena na rast, a daju prednost održivom ulaganju
- su zainteresirani za izloženost raznolikoj mješavini imovine, bilo radi temeljnog ulaganja ili u svrhu diversifikacije

Obrada zahtjeva Zahtjevi za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela fonda koje je primio i prihvatio zastupnik za prijenose do 16:00 CET bilo kojeg radnog dana u Luksemburgu i koji je

također dan za trgovanje na glavnom tržištu fonda obično se obrađuju pri neto vrijednosti imovine za taj dan (T). Popis dana vrednovanja potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Do namira dolazi najkasnije tri radna dana nakon što se zahtjev prihvati.

Događaji povezani s fondom

24.2.2021. Osnovan kao Eurizon Fund – Sustainable Multiasset.

Fond se prema Njemačkom porezu na ulaganja 2018. (GITA) kvalificira kao mješoviti fond (Mischfonds).

Klase osnovnih udjela

Klasa	Valutni rizik	Min. ulaganje	Min. udjeli	Maks. naknade za obradu		Godišnje naknade		
				Ulazna	Izlazna	Upravljački rizik	Maks. administracija	Uspješnost
R	euro	500	-	2,50 %	-	1,60 %	0,25 %	20 %
X	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,85 %	0,25 %	-
Z	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	0,60 %	0,25 %	20 %
M	euro	3 milijuna	3 milijuna	-	-	-	0,25 %	-

Način izračuna naknade za uspješnost: Oznaka High Water Mark. **Razdoblje High Water Mark:** od pokretanja klase udjela pa nadalje s obnavljanjem nakon pet godina. **Zahtijevana stopa za naknadu za uspješnost:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,75% (ukupni povrat). **Maksimalna naknada za uspješnost:** 1,60 %

Fond nudi udjele „zaštićene valute udjela“ (U). Potpunije objašnjenje prethodno navedenih naknada potražite u „Naknade i troškovi fonda“. Trenutni i potpuni popis dostupnih klasa udjela potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Opisi rizika

Sva ulaganja uključuju rizik. Rizici nekih od tih fondova mogu biti razmjerno visoki.

Opisi rizika u nastavku odgovaraju glavnim čimbenicima rizika navedenim za svaki fond. Na fond bi potencijalno mogli utjecati rizici izvan onih koji su za njega navedeni ili ovdje opisani, niti su ti opisi rizika zamišljeni kao iscrpni. Svaki je rizik opisan za pojedinačni fond.

Bilo koji od ovih rizika može uzrokovati da fond izgubi novac, da postigne slabije rezultate od sličnih ulaganja ili referentne vrijednosti, da doživi veliku volatilitnost (usponi i padovi neto vrijednosti imovine) ili da u bilo kojem vremenskom razdoblju ne ispuni svoj cilj.

Rizici obično povezani s uobičajenim tržišnim uvjetima

Rizici uključeni u ovaj odjeljak općenito su u značajnoj mjeri prisutni u uobičajenim tržišnim uvjetima, ali također mogu biti prisutni – i veći – u neobičnim tržišnim uvjetima.

Rizik sekuritiziranih vrijednosnih papira (ABS i MBS vrijednosni papiri) Sekuritizirani vrijednosni papiri obično nose rizik prijevremene isplate i produljenja, a mogu imati i iznadprosječni rizik likvidnosti.

MBS (kategorija koja uključuje osiguranu hipotekarnu obvezu ili CMO) i ABS predstavljaju ulaganje u portfelj dužničkih instrumenata, poput potraživanja od kreditnih kartica, automobilskih zajmova, studentskih zajmova, najmova opreme, hipoteka na kuću i nenamjenskih kredita.

MBS i ABS su također skloni lošijoj kreditnoj kvaliteti od mnogih drugih vrsta dužničkih vrijednosnih papira. U mjeri u kojoj dugovi utemeljeni na MBS ili ABS postanu zadani ili postanu nenaplativi, vrijednosni papiri temeljeni na tim dugovima izgubit će dio ili cijelu vrijednost.

Rizik usmjeren na referentnu vrijednost Fond kojim se upravlja s obzirom na referentnu vrijednost može imati slabije rezultate od svoje referentne vrijednosti u bilo kojem danom vremenskom razdoblju i možda neće poduzeti nikakve obrambene mjere kako bi se zaštitio od gubitaka kad referentna vrijednost opadne.

Indekse tržišta, koji se obično upotrebljavaju kao referentne vrijednosti, izračunavaju neovisni subjekti ne uzimajući u obzir kako mogu utjecati na rezultate fonda. Pružatelji indeksa ne jamče da su njihovi izračuni indeksa točni i ne preuzimaju odgovornost za gubitke ulagatelja u bilo kojem ulaganju koje prati bilo koji njihov indeks. Ako pružatelj prestane održavati indeks, izgubi ili se ne uspije registrirati u sklopu Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) kao pružatelj referentne vrijednosti, fond se može likvidirati ako se ne pronađe odgovarajuća zamjena.

Rizik obveze kolateraliziranog duga (CDO) / zajma (CLO) Te je vrijednosne papire teško precizno procijeniti zbog njihove složene strukture, njihovo ponašanje u različitim tržišnim uvjetima može biti nepredvidljivo, a i pad vezane imovine može im naštetiti. Donje granice tranše CDO-a i CLO-a mogu imati znatno veći rizik od gornjih granica tranši istih vrijednosnih papira.

Rizik uvjetnih konvertibilnih obveznica (Coco) Uvjetni konvertibilni vrijednosni papiri (coco obveznice) razmjerno su neprovjereni, njihovi izdavatelji mogu otkazati ili izmijeniti planirane isplate dobiti kako žele, osjetljiviji su na gubitke od vlasničkog kapitala, imaju rizik od produljenja i mogu biti vrlo volatilni.

Uvjetne konvertibilne obveznice (coco) koje sadrže sljedeće rizike su između ostalih:

- Rizik razine aktiviranja: Uvjetne konvertibilne obveznice izdaju se s razinom aktiviranja, na primjer, ako osnovna likvidna imovina izdavatelja padne ispod 5 %. Ako se dosegne razina aktiviranja, uvjetna se konvertibilna obveznica automatski

pretvara u vlasnički kapital koji, međutim, može vrijediti malo ili nimalo. Aktiviranje se može dosegnuti kroz gubitak kapitala (brojnik) ili povećanjem rizikom ponderirane aktive (nazivnik).

- Otkazivanje kuponskih isplata: Kod nekih uvjetnih konvertibilnih obveznica izdavatelj može otkazati kuponske isplate u bilo kojem trenutku, iz bilo kojeg razloga i na bilo koje vrijeme. Otkazana se plaćanja ne akumuliraju. Otkazivanje može stvoriti rizik vrednovanja.

- Rizik inverzije strukture kapitala: Uvjetna konvertibilna obveznica može biti mlađa ne samo od drugog duga, već i od vlasničkog kapitala, što znači da će u određenim okolnostima (kao što je aktiviranje otpisa glavnice s visokim stupnjem pokrivenosti) uvjetna konvertibilna obveznica biti među prvim vrijednosnim papirima izdavatelja koja će pretrpjeti gubitke.

- Rizik proširenja opoziva: Kod uvjetnih konvertibilnih obveznica koje su strukturirane kao trajni zajmovi, iznos se glavnice može isplatiti na dan opoziva, bilo kad nakon ili nikad.

- Nepoznati rizik: Nije sigurno kako će se uvjetne konvertibilne obveznice ponašati u stresnim okruženjima. Na primjer, tržište može uzeti u obzir aktivaciju ili izuzeće kupona jednog izdavatelja kao sustavni događaj koji dovodi do zaraze cijena, volatilitnosti ili likvidnosnog rizika u nekim ili svim klasama imovine.

- Rizik prinosa/vrednovanja: Iako uvjetne konvertibilne obveznice imaju tendenciju ponuditi atraktivne prinose, svaka procjena njihovog rizika mora uključivati ne samo njihove kreditne rejtinge (koji mogu biti ispod investicijskog razreda), već i druge rizike povezane s uvjetnim konvertibilnim obveznicama, poput rizika konverzije, poništenja kupona i likvidnosnog rizika. Nije jasno u kojoj su mjeri ulagatelji točno procijenili rizike uvjetnih konvertibilnih obveznica.

Robni rizik Roba je vrlo nestabilna i na nju mogu neraszmjerno utjecati politički, ekonomski, vremenski, trgovački, poljoprivredni i teroristički događaji, kao i promjene u troškovima energije i prijevoza.

Rizik koncentracije U mjeri u kojoj fond ulaže veliki dio svoje imovine u ograničen broj industrija, sektora ili izdavatelja ili unutar ograničenog zemljopisnog područja, može biti rizičniji od fonda koji ulaže diverzificiranije.

Usredotočenost na bilo koju tvrtku, industriju, sektor, državu, regiju, vrstu dionica, vrstu ekonomije itd., čini fond osjetljivijim na čimbenike koji određuju tržišnu vrijednost za područje fokusa. Ovi čimbenici mogu uključivati ekonomske, financijske ili tržišne uvjete, kao i društvene, političke, ekonomske, okolišne ili druge uvjete. Rezultat može biti veća volatilitnost i veći rizik od gubitka.

Rizik konvertibilnih obveznica Budući da su konvertibilni vrijednosni papiri strukturirani kao obveznice koje se obično mogu ili moraju otplatiti unaprijed određenom količinom vlasničkih dionica, a ne novcem, oni nose rizik vlasničkog kapitala te kreditni rizik i zadane rizike uobičajene za obveznice.

Rizik ulaganja u neku zemlju – Kina Zakonska su prava ulagatelja u Kini neizvjesna, vladina intervencija je uobičajena i nepredvidiva, neki od velikih trgovačkih i skrbničkih sustava nisu dokazani, a sve vrste ulaganja vjerojatno će imati relativno visoku volatilitnost te veći likvidnosni rizik i rizik druge strane u poslu.

U Kini je neizvjesno hoće li sud zaštititi pravo fonda na vrijednosne papire koje može kupiti putem programa Stock Connect, kineskog međubankarskog tržišta obveznicama ili drugih metoda čiji propisi nisu provjereni i podložni su promjenama. Struktura ovih shema ne zahtijeva potpunu odgovornost nekih njezinih sastavnih dijelova i ostavlja ulagateljima, poput fonda s relativno malo trajno raspoloživog kredita, mogućnost za poduzimanje pravnih radnji u Kini. Osim toga, kineske burze vrijednosnih papira ili tijela mogu oporezivati ili ograničavati kratkoročne dobiti, opozivati prihvatljive dionice, postavljati ili mijenjati kvote (maksimalne

količine trgovanja, bilo na razini ulagatelja ili na razini tržišta) ili na drugi način blokirati, ograničavati, sputavati ili odgađati trgovanje, ometanje ili sprječavanje fonda u provedbi predviđenih strategija.

Programi Shanghai- i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Stock Connect zajednički je projekt tvrtke Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEX), China Securities Depository and Clearing Corporation Limited (ChinaClear), Shanghai Stock Exchange i Shenzhen Stock Exchange. Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC), klirinška kuća kojom upravlja HKEX, djeluje kao kandidat za ulagatelje koji imaju pristup vrijednosnim papirima programa Stock Connect.

Vjerovnici kandidata ili skrbnika mogli bi utvrditi da je imovina na računima koji se drže za fondove zapravo imovina kandidata ili skrbnika. Ako bi sud potvrdio ovu tvrdnju, vjerovnici kandidata ili skrbnika mogli bi zatražiti isplatu iz imovine odgovarajućeg fonda. HKSCC, kao kandidat, ne jamči pravo vlasništva na vrijednosne papire Stock Connect koje se preko njega drže i nema nikakvu obvezu provođenja vlasništva ili drugih prava povezanih s vlasništvom u ime stvarnih vlasnika (kao što su fondovi). Slijedom toga, vlasništvo nad takvim vrijednosnim papirima ili prava povezana s njima (poput sudjelovanja u korporativnim akcijama ili na skupštinama dioničara) ne mogu se osigurati.

Ako krovni fond ili bilo koji fond pretrpi gubitke koji su posljedica učinka ili insolventnosti HKSCC-a, krovni fond ne bi mogao imati izravne pravne prigovore protiv HKSCC-a jer kineski zakon ne priznaje nikakav izravni pravni odnos između HKSCC-a i krovnog fonda ili depozitara.

Ako ChinaClear ne ispuni ugovornu obvezu, ugovorne odgovornosti HKSCC-a bit će ograničene na pružanje pomoći sudionicima u potraživanjima. Pokušaji fonda da povrati izgublenu imovinu mogli bi uključivati znatna kašnjenja i troškove, a možda i neće biti uspješni.

Kinesko međubankarsko tržište obveznica. CIBM je izvanburzovno tržište koje vanjskim ulagateljima (poput fonda) pruža mogućnost kupnje kineskih korporativnih i državnih obveznica. CIBM može imati nizak obujam trgovanja i velike raspone ponuđenih cijena i ponuda, što čini obveznice relativno manje likvidnima i skupljima.

Bond Connect. Cilj programa Bond Connect je povećati učinkovitost i fleksibilnost ulaganja na kineskom međubankarskom tržištu obveznica. Iako program Bond Connect uklanja investicijsku kvotu CIBM-a i potrebu za posrednikom za namiru obveznica, ulaganja izvršena putem programa Bond Connect mogu biti podložna velikoj volatilnosti cijena

te potencijalnom nedostatku likvidnosti zbog niskog obujma trgovanja određenim dužničkim vrijednosnim papirima. Veliki rasponi između ponuđenih cijena i ponuda, koji otežavaju prodaju obveznica s dobiti, također su rizik, kao i rizik druge ugovorne strane.

Tržišna i izvantržišna valuta renminbi. U Kini vlada održava dvije zasebne valute: unutarnji renminbi (CNY), koji mora ostati unutar Kine i općenito ne može biti u vlasništvu stranaca, te vanjski renminbi (CNH), koji može biti u vlasništvu bilo kojeg ulagatelja. Tečajem između njih i mjerom u kojoj su dopuštene razmjene valuta koje uključuju CNH upravlja vlada, na temelju kombinacije tržišnih i političkih razmatranja. To učinkovito stvara valutni rizik u valuti jedne zemlje, kao i likvidnosni rizik budući da se konverzija valute CNY u valutu CNH i valute CNH u druge valute može ograničiti, kao i uklanjanje bilo koje valute iz Kine ili Hong Konga.

Rizik ulaganja u neku zemlju – Rusija U Rusiji su rizici povezani sa skrbništvom i drugim ugovornim stranama veći nego u razvijenim zemljama.

Ruske institucije skrbništva poštuju svoja pravila, imaju znatno manje odgovornosti i dužnosti prema ulagateljima, mogu biti loše regulirane ili na drugi način osjetljive na prijevaru, nemark ili

greške. Tržišta vrijednosnih papira u tim zemljama također mogu patiti od smanjene učinkovitosti i likvidnosti, što može pogoršati volatilnost cijena i poremećaje na tržištu.

Rizik pokrivenih obveznica Osim što nose kreditni rizik, rizik neispunjenja ugovornih obveza i kamatni rizik, pokrivena obveznica mogu biti manje likvidne od mnogih drugih vrsta obveznica, a kolateralu koji se izdvaja za osiguranje glavnice obveznice mogle bi smanjiti vrijednost.

Budući da će svaka insolventnost bilo kojeg izdavatelja općenito biti uređena zakonima u mjestu osnivanja izdavatelja, ti zakoni mogu ponuditi manju zaštitu od, na primjer, luksemburškog zakona. Na volatilnost cijene pokrivena obveznica utjecat će posebne značajke izdavanja, poput fiksnih/promjenjivih stopa, mogućnost neobaveznog otkupa izdavatelja ili cijena izdavanja uključujući značajan popust ili premiju. U mjeri u kojoj je sekundarno tržište za izdavanje pokrivenih obveznica ograničeno, to bi izdavanje moglo imati likvidnosni rizik.

Kreditni rizik Instrumenti obveznica ili tržišta novca bilo koje vrste izdavatelja mogli bi imati pad cijene, postati volatilni i manje likvidni, ako se kreditni rejting vrijednosnog papira ili financijsko stanje izdavatelja pogoršaju, ili tržište predviđa da bi se to moglo dogoditi. Taj je rizik veći što je bonitet izdavatelja niži i što je veća izloženost fonda obveznicama ispod investicijskog razreda.

Obveznice ispod investicijskog razreda. Ti se vrijednosni papiri smatraju spekulativnima. U usporedbi s obveznicama investicijskog razreda, cijene i prinosi obveznica ispod investicijskog razreda su volatilniji i osjetljiviji na ekonomske događaje, a obveznice su manje likvidne i nose veći rizik neizvršenja ugovornih obveza.

Problematici vrijednosni papiri i vrijednosni papiri s neispunjenjem obveza. Iako ti vrijednosni papiri mogu ponuditi visoku uspješnost, oni imaju najnižu kreditnu kvalitetu, izuzetno su spekulativni, vrlo teško ih je procijeniti ili prodati, a često uključuju složene i neobične situacije i opsežne pravne radnje (poput stečaja ili likvidacije izdavatelja) čiji ishod je prilično neizvjestan.

Državni dug. Dug koji izdaju vlade i institucije u državnom vlasništvu ili pod kontrolom državnog vlasništva može biti podložan mnogim rizicima, osobito u slučajevima kad se vlada oslanja na plaćanja ili odobravanja kredita iz vanjskih izvora, nije u mogućnosti pokrenuti potrebne sustavne reforme ili kontrolirati domaće javno mijenje, ili je neobično osjetljiv na promjene geopolitičkih ili ekonomskih faktora.

Čak i ako je državni izdavatelj financijski sposoban otplatiti svoj dug, ulagatelji možda neće imati dovoljno prigovora ako odluče odgoditi, diskontirati ili otkazati svoje obveze, budući da su glavni način izvršenja plaćanja obično vlastiti sudovi državnog izdavatelja.

Osigurane dužničke obveze. Ti vrijednosni papiri kombiniraju, u koncentriranom obliku, kreditne rizike obveznica koje nemaju investicijski razred, rizik prijevremene isplate i produljenja ABS i MBS instrumente te rizik financijske poluge povezan s izvedenicama.

Budući da vrijednosni papiri dijele rizike i koristi temeljnog fonda ulaganja u tranše ili slojeve, tranše s najvećim rizikom mogu postati bezvrijedne ako čak i relativno mali dio temeljnih pokrivenih financijskih instrumenata ne ispuni ugovornu obvezu.

Kreditni rizik povezan s okolišem. Štetni učinci ekoloških pitanja, poput klimatskih promjena i prirodnih katastrofa, mogu narušiti financijsko stanje izdavatelja obveznica i ometi njegovu sposobnost otplate duga.

Valutni rizik U onoj mjeri u kojoj fond posjeduje imovinu denominiranu u valutama koje nisu osnovna valuta fonda, sve promjene tečaja valute mogle bi smanjiti investicijski dobitak ili prihod ili u nekim slučajima značajno povećati investicijske gubitke.

Tečajevi se mogu brzo i nepredvidljivo mijenjati, a fondu može biti teško otkloniti izloženost nekoj valuti na vrijeme kako bi izbjegao gubitke. Na promjene tečaja mogu utjecati čimbenici poput izvozno-uvoznih bilanci, ekonomskih i političkih trendova, državne intervencije i spekulacija ulagatelja.

Intervencija središnje banke, poput agresivne kupnje ili prodaje valuta, promjena kamatnih stopa, ograničenja kretanja kapitala ili „odvajanje” jedne valute od druge, mogla bi uzrokovati nagle ili dugoročne promjene u relativnim vrijednostima valute.

Rizik izvedenih financijskih instrumenata Mala kretanja vrijednosti temeljne imovine mogu stvoriti velike promjene u vrijednosti izvedenice, čineći izvedenice općenito vrlo volatilnima i izlažući fond potencijalnim gubicima znatno većim od cijene izvedenice.

Izvedenice su podložne rizicima temeljne imovine – obično u izmijenjenom i uvećanom obliku – kao i preuzimanju vlastitih rizika. Neki od glavnih rizika izvedenica su:

- određivanje cijena i volatilnost nekih izvedenica, posebice zamjene kreditnih neispunjenja ugovornih obveza i kolateralnih dužničkih obveza, mogu se razlikovati od cijene ili promjenjivosti njihovih osnovnih referenci, ponekad uvelike i nepredvidljivo
- u teškim tržišnim uvjetima može biti nemoguće ili neizvedivo postavljanje naloga koji bi ograničili ili saldirali tržišnu izloženost ili financijske gubitke nastale nekim izvedenicama
- izvedenice uključuju troškove koje fond inače ne bi imao
- može biti teško predvidjeti kako će se izvedenica ponašati u određenim tržišnim uvjetima; ovaj je rizik veći za novije ili složenije vrste izvedenica
- izmjene poreznih, računovodstvenih zakona ili zakona o vrijednosnim papirima mogle bi uzrokovati pad vrijednosti izvedenica ili bi mogle natjerati fond da prekine poziciju izvedenice u nepovoljnim okolnostima
- Neke izvedenice, osobito ročnice, opcije, total return swapovi (zamjene ukupnih prinosa), ugovori o razlikama i neki ugovori o potencijalnim obvezama, mogli bi uključivati maržno zaduživanje, što znači da bi fond mogao biti prisiljen birati između likvidacije vrijednosnih papira radi podmirenja marže ili gubitka položaja koji bi mogao, ako se zadrži duže, donijeti manji gubitak ili dobitak

Izvedenice kojima se trguje na burzi Trgovanje tim izvedenicama ili njihovom osnovnom imovinom moglo bi biti obustavljeno ili podložno ograničenjima. Također postoji rizik da se podmirenje ovih izvedenica kroz sustav prijenosa ne dogodi kada ili kako se očekuje.

OTC izvedenice – bez obračuna Budući da su OTC (izvan burzovne izvedenice) izvedenice u biti privatni ugovori između fonda i jedne ili više ugovornih strana, manje su regulirani od vrijednosnih papira kojima se trguje na tržištu. Oni također nose veći rizik druge ugovorne strane i likvidnosni rizik, a cijene su im subjektivnije. Ako druga ugovorna strana prestane nuditi izvedenicu koju je fond namjeravao upotrebljavati, fond možda neće moći pronaći usporedivu izvedenicu drugdje i može propustiti priliku za dobitak ili se neočekivano izložiti rizicima ili gubicima, uključujući gubitke iz položaja izvedenice za koju nije bila u mogućnosti kupiti kompenzirajuću izvedenicu.

Budući da je krovnom fondu općenito nepraktično dijeliti svoje transakcije OTC izvedenica na širok raspon ugovornih strana, narušavanje boniteta bilo koje druge ugovorne strane mogao bi uzrokovati značajne gubitke. Nasuprot tome, ako bilo koji fond doživi bilo kakvu financijsku slabost ili ne ispuni obvezu, druge bi strane mogle postati nespremljene poslovati s krovnim fondom, što bi krovnom fondu onemogućilo učinkovito i konkurentno poslovanje.

OTC izvedenice – s obračunom Budući da se te izvedenice obračunavaju na platformi za trgovanje, njihovi likvidnosni rizici slični su onima za izvedenice kojima se trguje na burzi. Međutim, one i dalje nose rizik druge ugovorne strane koji je sličan OTC izvedenicama bez obračuna.

Rizik na tržištima u razvoju i tržištima u nastajanju Tržišta u razvoju i tržišta u nastajanju slabije su organizirana i volatilnija su od razvijenih tržišta. Ona uključuju veće rizike, osobito tržišne, kreditne, nelikvidne sigurnosne, pravne, skrbničke i valutne rizike, te je veća vjerojatnost da će se realizirati rizici koji su na razvijenim tržištima povezani s neobičnim tržišnim uvjetima.

Razlozi za ovu veću razinu rizika uključuju:

- političku, ekonomsku ili društvenu nestabilnost
- ekonomije koje se uvelike oslanjaju na određene industrije, robu ili trgovinske partnere
- nekontroliranu inflaciju
- visoke ili tendenciozne poreze ili druge oblike protekcionizma
- kvote, propise, zakone, ograničenja za isplate dividende ili iznašanja sredstva izvan države ili druge prakse koje vanjske ulagatelje (poput fonda) stavljaju u nepovoljan položaj
- izmjene zakona ili nemogućnost primjenjivanja zakona ili propisa, pružanja poštenih ili funkcionalnih mehanizama za rješavanje sporova ili prigovora, ili na drugi način priznanje prava ulagatelja onako kako se razumiju na razvijenim tržištima
- prekomjerne naknade, troškove trgovanja, oporezivanje ili potpuno oduzimanje imovine
- neadekvatne pričuve za pokriće neispunjenja ugovornih obveza izdavatelja ili druge ugovorne strane
- nepotpune, zavaravajuće ili netočne informacije o vrijednosnim papirima i njihovim izdavateljima
- nestandardne ili podstandardne prakse računovodstva, revizije ili financijskog izvještavanja
- tržišta koja su mala i s niskim obujmom trgovanja te stoga mogu biti osjetljiva na likvidnosni rizik i manipuliranje tržišnim cijenama
- arbitražne odgode i zatvaranja tržišta
- manje razvijenu tržišnu infrastrukturu koja nije u stanju podnijeti najveće količine trgovanja
- prijevaru, korupciju i pogreške

U nekim zemljama tržišta vrijednosnih papira također mogu patiti od smanjene učinkovitosti i likvidnosti, što može pogoršati volatilnost cijena i poremećaje na tržištu.

U mjeri u kojoj se tržišta u razvoju nalaze u različitim vremenskim zonama od Luksemburga, fond možda neće moći pravovremeno reagirati na kretanje cijena koje se događa tijekom sati kada fond nije otvoren za poslovanje.

U svrhu rizika, kategorija tržišta u razvoju uključuje tržišta koja su manje razvijena, poput većine zemalja Azije, Afrike, Južne Amerike i Istočne Europe, kao i zemlje poput Kine, Rusije i Indije koja imaju uspješnu ekonomiju, ali možda ne nude najviše razine zaštite ulagatelja.

Rizik vlasničkog kapitala (dionica) Vlasnički kapital može brzo izgubiti vrijednost i obično uključuje veće (često znatno veće) tržišne rizike od obveznica ili instrumenata tržišta novca.

Ako poduzeće doživi stečaj ili slično financijsko restrukturiranje, njegov vlasnički kapital može izgubiti većinu ili cijelu vrijednost.

Cijena dionica varira ovisno o ponudi i potražnji te tržišnim očekivanjima o budućoj profitabilnosti tvrtke, što može biti potaknuto čimbenicima kao što su potražnja potrošača, inovacija proizvoda, postupci konkurenata, kako ili hoće li se poduzeće odlučiti baviti ekološkim, društvenim i upravljačkim čimbenicima (ESG).

Primjeri prakse održivosti uključuju ublažavanje učinaka ekstremnih vremenskih događaja, smanjenje utjecaja na okoliš, poboljšanje uvjeta rada, promicanje nediskriminacije na radnom mjestu i uspostavljanje snažnog i transparentnog upravljanja.

Hedgiranje rizika Svi pokušaji smanjenja ili uklanjanja određenih rizika možda neće uspjeti kako je predviđeno, a u mjeri u kojoj rade, općenito će se ukloniti potencijali za dobitak zajedno s rizicima gubitka.

Fond može upotrebljavati hedgiranje unutar svog fonda i, u odnosu na bilo koji određeni udio klase, za ograničenje rizika od valutne izloženosti klase. Hedgiranje uključuje troškove koji smanjuju rezultate ulaganja. Stoga, sa bilo kojom klasom udjela koja uključuje hedgiranje i na razini fonda i na razini klase udjela, mogu postojati dva hedgiranja razine, od kojih neka ne mogu donijeti nikakvu korist (na primjer, na razini fonda, fond može ograničavati SGD denominirane imovine u eurima, dok bi klasa udjela ovog fonda ograničena SGD-om tada preokrenula to ograničavanje).

Rizici vezani za hedgiranje valute klase udjela (kao što je rizik druge ugovorne strane) mogli bi utjecati na ulagatelje drugih klasa udjela. Popis fondova s klasama udjela koje bi mogle doživjeti rizik od zaraze potražite na web-mjestu eurizoncapital.com.

Rizici nelikvidnih vrijednosnih papira Određene vrijednosne papire može, po prirodi, biti teško procijeniti ili prodati u željeno vrijeme i po željenoj cijeni, posebno u bilo kojoj količini.

To može uključivati vrijednosne papire koji se općenito smatraju nelikvidnima, kao što su vrijednosni papiri koje ne kotiraju na burzi, vrijednosni papiri Pravila 144A i vrijednosni papiri koji predstavljaju manje stope, rijetko se njima trguje ili se njima trguje na relativno malim tržištima ili s dugim rokovima podmirenja. Često su visoki i troškovi likvidacije nelikvidnih vrijednosnih papira.

Rizici vrijednosnih papira povezanih s inflacijom Ako inflacija padne ili ostane niska, prinosi na kratkoročne vrijednosne papire povezane s inflacijom će pasti ili ostati niski.

Rizik infrastrukture Društva povezana s infrastrukturom podložna su nizu čimbenika koji mogu negativno utjecati na njihovo poslovanje kao što su visoki troškovi kamata u vezi s građevinskim projektima s najvećim udjelom kapitala, poteškoće u prikupljanju kapitala u odgovarajućim iznosima pod razumnim uvjetima te promjene ekoloških i drugih propisa.

Kamatni rizik Kad kamatne stope rastu, vrijednosti obveznica općenito padaju. Taj je rizik općenito veći što je dulje trajanje ulaganja u obveznice.

Za bankovne depozite, za instrumente tržišta novca i druga ulaganja s kratkim dospijećem, kamatni rizik djeluje u suprotnom smjeru. Može se očekivati da će pad kamatnih stopa uzrokovati pad prinosa ulaganja.

Rizik investicijskog fonda Kao i kod svakog investicijskog fonda, ulaganje u fond uključuje određene rizike s kojima se ulagatelj ne bi suočio ako izravno ulaže na tržišta:

- radnje drugih ulagatelja, osobito iznenadni veliki odljevi novca, mogli bi ometati uredno upravljanje fondom i uzrokovati pad njegove neto vrijednosti imovine
- ulagatelj ne može usmjeravati niti utjecati na način ulaganja novca dok je u fondu
- fond podliježe različitim investicijskim zakonima i propisima koji ograničavaju upotrebu određenih vrijednosnih papira i investicijskih tehnika koji bi mogli poboljšati uspješnost; u onoj mjeri u kojoj se fond odluči registrirati u nadležnostima koje nameću uža ograničenja, ova bi odluka mogla dodatno ograničiti njegove investicijske aktivnosti
- budući da je fond sa sjedištem u Luksemburgu, ne mogu se primijeniti nikakve zaštite koje bi osigurala druga nadzorna tijela (uključujući, za ulagatelje izvan Luksemburga, one njihovog matičnog nadzornog tijela)
- izmjene propisa u cijelom svijetu i povećana kontrola nadzornog tijela financijskih usluga mogle bi dovesti do novih propisa ili drugih promjena koje bi mogle ograničiti mogućnosti ili povećati troškove krovnog fonda
- jer se udjelima u fondu ne trguje javno, jedina opcija za likvidaciju udjela općenito je otkup, koji podliježe bilo kojoj politici otkupa koju je odredio fond
- zbog načina na koji se izračunavaju naknade za uspješnost, moguće je da bi u nekim slučajima ulagatelj mogao platiti naknadu za uspješnost, iako je njihov stvarni učinak negativan

- fond bi mogao obustaviti otkup svojih udjela iz bilo kojeg razloga opisanog u „Prava koja zadržavamo” u odjeljku „Ulaganje u fondove”
- kupovina i prodaja ulaganja fonda možda neće biti optimalna za poreznu učinkovitost bilo kojeg ulagatelja
- u mjeri u kojoj fond ulaže u druge fondove UCITS/UCI, imat će manje izravnog znanja o odlukama upravitelja ulaganja fondova UCITS/UCI i neće imati kontrolu nad njima, mogao bi izazvati dodatne naknade (što će dodatno narušiti bilo koji dobitak od ulaganja), a mogao bi se suočiti s likvidnosnim rizikom pokušavajući likvidirati svoje ulaganje u fondove UCITS/UCI
- Krovni fond možda neće moći smatrati davatelja usluga u potpunosti odgovornim za bilo kakve gubitke ili izgubljene prilike proizašle iz radnji davatelja usluga
- može biti nepraktično ili nemoguće da različite klase udjela u potpunosti izoliraju svoje troškove i rizike od drugih klasa udjela, uključujući rizik da vjerovnici jedne klase udjela u fondu mogu pokušati zaplijeniti imovinu druge klase radi podmirenja obveze
- u onoj mjeri u kojoj krovni fond posluje s podružnicama društva Eurizon Capital S.A., a te podružnice (i podružnice drugih pružatelja usluga) međusobno posluju u ime krovnog fonda, mogu se stvoriti sukobi interesa (iako se radi njihovog ublažavanja takva poslovna suradnja mora odvijati na van dohvata ruke, a svi subjekti i pojedinci povezani s njima podliježu strogim pravilima poštenog poslovanja koji zabranjuju zaradu od internih informacija i pokazivanje favoriziranja)

Tamo gdje fond ulaže u drugi fond UCITS/UCI, ti se rizici primjenjuju na fond, a zauzvrat neizravno na vlasnike udjela.

Rizik poluge Visoka neto izloženost fonda određenim ulaganjima mogla bi učiniti njegovu cijenu udjela volatilnom.

U mjeri u kojoj fond upotrebljava izvedenice ili pozajmljivanje vrijednosnih papira kako bi povećao svoju neto izloženost bilo kojem tržištu, tečaju, košarici vrijednosnih papira ili drugom financijskom referentnom izvoru, fluktuacije u cijeni referentnog izvora bit će pojačane na razini fonda.

Rizik upravljanja Upravitelji fonda mogli bi pogriješiti u svojoj analizi tržišnih ili ekonomskih trendova, izboru ili dizajnu softverskih modela koje upotrebljavaju, raspodjeli imovine ili u drugim odlukama u vezi s načinom ulaganja imovine fonda.

To uključuje projekcije koje se tiču industrijskih, tržišnih, ekonomskih, demografskih ili drugih trendova, kao i vremena donošenja odluka o ulaganju i relativni naglasak različitih ulaganja. Osim propuštenih prilika za ulaganje, neuspješne upravljačke odluke mogu uključivati i značajne troškove, poput troškova prijelaza na novu strategiju ili sastav fonda.

Strategije koje uključuju aktivno trgovanje (obično definirane kao promet veći od 100 % godišnje) mogu izazvati visoke troškove trgovanja, a također mogu generirati visok stupanj kratkoročnih kapitalnih dobitaka, koji mogu biti oporezivi za vlasnike udjela.

Novoosnovani fondovi mogu upotrebljavati nedokazane strategije ili tehnike, a ulagateljima može biti teško procijeniti ih zbog nedostatka povijesti poslovanja. Osim toga, promjenjivost i povrati novog fonda mogu se promijeniti jer povećanje njegove imovine zahtijeva proširenje strategije i metoda.

Tržišni rizik Cijene i prinosi mnogih vrijednosnih papira mogu se često mijenjati – ponekad sa značajnom volatilnosti – i mogu pasti, ovisno o raznim čimbenicima.

Primjeri ovih čimbenika uključuju:

- političke i ekonomske vijesti
- vladinu politiku
- promjene u tehnološkim i poslovnim praksama
- promjene u demografiji, kulturama i stanovništvu
- prirodne katastrofe ili ljudske katastrofe
- vremenske i klimatske promjene

- znanstvena ili istraživačka otkrića
- troškove i dostupnost energije, roba i prirodnih resursa

Učinci tržišnog rizika mogu biti trenutni ili postupni, kratkoročni ili dugoročni, uski ili široki.

Rizik prijevremene isplate i produljenja Svako neočekivano ponašanje kamatnih stopa moglo bi naštetiti učinku opozivih dužničkih vrijednosnih papira (vrijednosni papiri čiji izdavatelji imaju pravo otplatiti glavnice vrijednosnog papira prije datuma dospijeća).

Kad kamatne stope padnu, izdavatelji imaju tendenciju oplaćivati te vrijednosne papire i ponovno izdavati nove po nižim kamatnim stopama. Kad se to dogodi, fond možda nema drugu alternativu nego ponovno uložiti novac od ovih unaprijed plaćenih vrijednosnih papira po nižoj kamatnoj stopi („rizik prijevremene isplate”).

Istodobno, kada kamatne stope rastu, posuđivači imaju tendenciju ne plaćati prijevremeno svoje obveze s niskim kamatama. To može zaključiti unutar fonda primanje prinosa ispod tržišnih do pada kamatnih stopa ili dospijeća vrijednosnih papira („rizik produljenja”). To također može značiti da fond mora ili prodati vrijednosne papire s gubitkom ili odustati od mogućnosti da napravi druga ulaganja za koja bi se moglo pokazati da su bila bolja.

Cijene i prinosi opozivih vrijednosnih papira obično odražavaju pretpostavku da će biti isplaćeni u određenom trenutku prije dospijeća. Ako se ova prijevremena otplata dogodi kad se očekuje, fond općenito neće trpjeti nikakve štetne učinke. Međutim, ako se to dogodi znatno ranije ili kasnije od očekivanog, to može značiti da je fond učinkovito preplatio vrijednosne papire.

Ti čimbenici također mogu utjecati na trajanje fonda, povećavajući ili smanjujući osjetljivost na kamatne stope na neželjene načine. U nekim okolnostima, neuspjeh povećanja ili pada kamatnih stopa kada se predviđa mogao bi uzrokovati i rizike prijevremene isplate ili produljenja.

Rizik ulaganja u nekretnine Investicijski fondovi za ulaganje u nekretnine (REIT) ulažu izravno u fizičke nekretnine ili s njima povezane tvrtke, imaju natprosječnu volatilnost i može im naštetiti bilo koji čimbenik koji čini područje ili pojedinačnu nekretninu manje vrijednom ili rizično povezani s hipotekom.

Konkretno, ulaganja u pričuve nekretnina ili srodna poduzeća ili vrijednosne papire (uključujući udjele u hipotekama) mogu biti oštećena prirodnim katastrofama, ekonomskim padovima, prekomjernom izgradnjom, promjenama zoniranja, povećanjem poreza, trendovima u stanovništvu ili načinu života, neuspjehom uprave, poteškoćama u privlačenju stanara ili naplati plaćanja, zagađenjem okoliša i drugim čimbenicima koji mogu utjecati na tržišnu vrijednost ili novčani tok ulaganja, uključujući propust REIT-a da se kvalificira za neoporezivi prijenos prihoda.

Na vlasnički vrijednosni papir REIT-a izravno utječu čimbenici nekretnina, dok su REIT-ovi osjetljiviji na kamatni rizik i kreditni rizik (obično opada kreditna sposobnost imatelja hipoteke).

Mnogi su REIT-ovi zapravo mala poduzeća i nose rizik vlasničkih vrijednosnih papira male i srednje kapitalizacije. Neke od njih imaju veliki utjecaj, što povećava volatilnost. Vrijednost vrijednosnih papira povezanih s nekretninama ne prati nužno vrijednost vezane imovine.

Rizik kratke pozicije Zauzimanje kratke pozicije (pozicije čija se vrijednost kreće u suprotnom smjeru od vrijednosti samog vrijednosnog papira) kroz izvedenice stvara gubitke kad vrijednost temeljnog vrijednosnog papira raste. Upotreba kratkih pozicija može povećati rizik od gubitka i volatilnosti.

Potencijalni gubici upotrebom kratke pozicije teoretski su neograničeni jer ne postoji ograničenje cijene na koju vrijednosni papir može porasti, dok gubitak od novčanog ulaganja u vrijednosni papir ne može premašiti iznos uloženo.

Kratka prodaja ulaganja može biti podložna promjenama u propisima, što bi moglo stvoriti gubitke ili nemogućnost nastavka upotrebe kratkih pozicija prema namjeni ili uopće.

Rizik vlasničkog kapitala male i srednje kapitalizacije

Vlasnički kapital poduzeća male i srednje kapitalizacije može biti više volatilniji i manje likvidan od vlasničkog kapitala većih poduzeća.

Poduzeća male i srednje kapitalizacije često imaju manje financijskih sredstava, kraću povijest poslovanja i manje raznolike poslovne djelatnosti, pa kao rezultat toga mogu biti izložena većem riziku od dugoročnih ili trajnih zastoja u poslovanju. Prvo javno izdavanje dionica društva (IPO) može biti vrlo volatilno i teško ga je ocijeniti zbog nedostatka povijesti trgovanja i relativnog nedostatka javnih informacija.

Rizik vrijednosnih papira Sukuk Osim što ima rizike tipične za slične vrijednosne papire koji su dužnički vrijednosni papiri, vrijednosni papiri Sukuk mogu biti volatilniji, manje likvidni, mogu uključivati veće troškove, a u nekim slučajevima mogu nositi i veći kreditni rizik.

Tržište za vrijednosne papire Sukuk (vrijednosni papiri nalik dugu koji su strukturirani poput dionica u skladu sa muslimanskom zabranom kamata) relativno je novo i malo, što znači da bi likvidnost i volatilnost mogli predstavljati veći rizik nego za usporedive vrijednosne papire koji nisu vrijednosni papiri Sukuk.

Dok vrijednosni papir Sukuk osiguran imovinom dodjeljuje stvarna vlasnička prava u osnovnoj imovini, pružajući tako određeni izbor ulagateljima u slučaju da izdavatelj ne izvrši obećana plaćanja, Sukuk temeljen na imovini ne dodjeljuje takva vlasnička prava i stoga se smatra da ima veći kreditni rizik.

Rizik održivog ulaganja Fond koji upotrebljava održive kriterije može biti lošiji od tržišta ili drugih fondova koji ulažu u sličnu imovinu, ali ne primjenjuju kriterije održivosti.

Upotreba održivih kriterija može prouzročiti da fond propusti prilike za kupnju vrijednosnih papira za koje se pokaže da imaju bolji prinos ili manju volatilnost, a također može utjecati na vrijeme kad odluke o kupnji/prodaji nisu optimalne.

Održivo ulaganje temelji se donekle na nefinancijskim razmatranjima čiji su učinci na profitabilnost neizravni i mogu biti spekulativni. Analiza procjena održivosti koju je fond izvršio mogla bi biti pogrešna ili bi podaci na kojima se analiza temelji mogli biti nepotpuni, netočni ili obmanjujući. Također je moguće da bi fond mogao imati neizravnu izloženost prema izdavateljima koji ne zadovoljavaju njegove standarde održivosti.

Mnoge tvrtke u području održivosti relativno su male i stoga imaju rizik vlasničkih vrijednosnih papira male i srednje kapitalizacije, a mnoge se oslanjaju na nove tehnologije ili poslovne modele koji bi mogli imati natprosječan rizik neuspjeha.

Rizik oporezivanja Neke zemlje oporezuju kamate, dividende ili kapitalne dobitke na određena ulaganja u svojoj zemlji. Svaka zemlja mogla bi promijeniti svoje porezne zakone ili ugovore na način koji utječe na fond ili njegove vlasnike udjela.

Porezne promjene potencijalno bi mogle biti retroaktivne i utjecati na ulagatelje bez izravnih ulaganja u zemlju. Na primjer, ako bi Kina promijenila svoju poreznu klasifikaciju krovnog fonda ili povezanog subjekta, izmijenila ili prestala poštivati porezni ugovor ili uklonila porezne poticaje, to bi moglo povećati poreze na kineska ulaganja ili čak rezultirati porezom od 10 % (ili više) na prihod koji krovni fond prima od svih izvora u svijetu, uključujući i one fondove koji ne drže nikakva kineska ulaganja.

Rizici obično povezani s neuobičajenim tržišnim uvjetima ili drugim nepredvidivim događajima

Rizici uključeni u ovaj odjeljak općenito nisu prisutni u značajnoj mjeri u normalnim tržišnim uvjetima (iako mogu biti prisutni u ograničenom stupnju). Međutim, tijekom neuobičajenih tržišnih uvjeta ti rizici mogu biti među najozbiljnijima.

Rizik druge ugovorne strane i rizik kolaterala Bilo koji subjekt s kojim fond posluje uključujući one s kojima fond obavlja transakcije financiranja vrijednosnih papira i ostali subjekti s privremenim ili dugoročnim skrbništvom imovine fonda mogu postati nespremi ili nesposobni podmiriti svoje obveze prema fondu.

Ako druga ugovorna strana, uključujući depozitara, bankrotira, fond bi mogao izgubiti dio ili cijeli svoj novac te bi mogao imati kašnjenja u povratu vrijednosnih papira ili gotovine koja je bila u posjedu druge ugovorne strane. To bi moglo značiti da fond nije u mogućnosti prodati vrijednosne papire ili primiti prihod od njih tijekom razdoblja u kojem nastoji ostvariti svoja prava, čiji će sam proces vjerojatno stvoriti dodatne troškove. Osim toga, vrijednost vrijednosnih papira mogla bi pasti tijekom razdoblja kašnjenja.

Budući da depoziti gotovine ne podliježu odijeljenosti imovine od depozitara, niti od bilo kojeg podskrbnika kojeg je depozitar imenovao, bili bi izloženi povećanom riziku u slučaju bankrota depozitara ili podskrbnika u usporedbi s drugom imovinom.

Na ugovore s drugim ugovornim stranama mogu utjecati likvidnosni i operativni rizik, koji bi mogli uzrokovati gubitke ili ograničiti sposobnost fonda da ispuni zahtjeve za otkup.

Budući da druge ugovorne strane nisu odgovorne za gubitke uzrokovane događajem „više sile“ (kao što je ozbiljna prirodna katastrofa ili ljudska katastrofa, pobuna, teroristički čin ili rat), takav bi događaj mogao uzrokovati značajne gubitke u odnosu na bilo koji ugovorni aranžman koji uključuje fond.

Vrijednost kolaterala možda neće pokriti punu vrijednost transakcije, a možda niti pokrивati naknade ili povrate fondu. Ako vrijednost bilo kojeg kolaterala koji fond ima kao zaštitu od rizika druge ugovorne strane (uključujući imovinu u koju je uložena gotovinski kolateral) opada, možda neće u potpunosti zaštititi fond od gubitaka. Poteškoće u prodaji kolaterala mogu odgoditi ili ograničiti sposobnost fonda da ispuni zahtjeve za otkup. U slučaju pozajmljivanja vrijednosnih papira ili transakcija ponovnih kupnji, kolateral bi mogao imati manji prihod od imovine prenesene na drugu ugovornu stranu. Iako fond upotrebljava industrijske standardne sporazume u odnosu na sve kolaterale, u nekim se nadležnostima čak i ti ugovori mogu pokazati teškim ili nemogućim za provedbu prema lokalnom zakonu.

Rizik financiranja vrijednosnih papira Ugovori i total return swapovi (zamjene ukupnih prinosa) pozajmljivanja vrijednosnih papira, ponovne kupnje i obrnute ponovne kupnje podložni su svim gore navedenim rizicima druge ugovorne strane i rizicima

Kreditna pravila

Društvo za upravljanje procjenjuje kvalitetu kreditnog rejtinga u skladu s ispod navedenim referencama i metodama.

Kreditnog rejtinga za obveznice određuje se prema razini vrijednosnog papira ili prema razini izdavatelja te u vrijeme kupnje vrijednosnih papira. Fondovi mogu držati vrijednosne papire kojima je smanjen rejting.

Za obveznice i instrumente tržišta novca društvo za upravljanje koristi se samo ocjenama kreditnih agencija osnovanih u Europskoj uniji i registriranih u skladu s europskom uredbom 462/2013. Društvo za upravljanje ne oslanja se isključivo ni mehanički na kreditne rejtinge koje dodjeljuju agencije za kreditni rejting.

Obveznice investicijskog razreda (AAA/Aaa prema BBB-/Baa3)

Izdanja ili izdavači koji predstavljaju značajne pozicije: agencije za kreditne rejtinge i/ili internu ocjenu društva za upravljanje.

Izdanja ili izdavatelji koji predstavljaju manje pozicije: kreditni rejting najmanje jedne agencije.

Obveznice ispod investicijskog razreda (BB+/Ba1 ili niže)

Sva izdanja ili izdavatelji: kreditne ocjene agencija ako su dostupne, u suprotnom interna ocjena društva za upravljanje.

kolaterala uključujući likvidnost i operativne rizike koji su gore navedeni i opisani pod tim nazivima u prospektu. Dodatni operativni rizici uključuju odgode namire transakcija koje mogu utjecati na likvidnost fonda i vrednovanje imovine. Dodatni likvidnosni rizici ugovora ponovne kupnje uključuju mogućnost da fond neće biti u mogućnosti da pravovremeno otplati prihod drugoj ugovornoj strani. Bilo kakvo financiranje vrijednosnih papira može uzrokovati bilo kakve neželjene ishode određene u uvodu odjeljka o riziku.

Rizik neizvršenja ugovornih obveza Izdavatelji određenih obveznica mogli bi postati nesposobni za plaćanje svojih obveznica.

Likvidnosni rizik Bilo koji vrijednosni papir mogao bi postati težak za vrednovanje ili prodaju u željenom vremenu i po željenoj cijeni.

Likvidnosni rizik može utjecati na vrijednost fonda i može uzrokovati da fond obustavi transakcije svojih udjela.

Operativni rizik Poslovanje fonda moglo bi biti podložno ljudskoj pogrešci, pogrešnim postupcima ili upravljanju te tehnološkim greškama, uključujući propust u sprječavanju ili otkrivanju kibernetičkih napada, krađe podataka, sabotaza ili drugih elektroničkih incidenata.

Operativni rizici mogu izložiti fond greškama koje, između ostalog, utječu na vrednovanje, određivanje cijena, računovodstvo, porezno izvješćivanje, financijsko izvješćivanje, skrbništvo i trgovanje. Operativni rizici mogu dugo ostati neopaženi, pa čak i ako se otkriju, može se pokazati nepraktičnim povratiti brzu ili odgovarajuću naknadu od odgovornih.

Metode koje koriste cyber kriminalci brzo se razvijaju, a pouzdana obrana možda nije uvijek dostupna. U mjeri u kojoj se podaci krovnog fonda pohranjuju ili prenose u sustavima više subjekata, upotrebljavajući tehnologiju više dobavljača, njegova se ranjivost na kibernetički rizik povećava. Mogući rezultati kršenja kibernetičke sigurnosti ili nepravilnog pristupa uključuju gubitak osobnih podataka ulagatelja, vlasničke informacije o upravljanju fondovima, regulatorne intervencije i dovoljnu štetu za poslovanje ili ugled kako bi stvorili financijske implikacije za ulagatelje.

Rizik standardnih praksi Praksa upravljanja ulaganjima koja je u prošlosti dobro funkcionirala ili je prihvaćen način rješavanja određenih uvjeta mogla bi se pokazati neučinkovitom.

Imovina koju drže fondovi tržišta novca

Pri ocjenjivanju instrumenata tržišta novca, vrijednosni papiri i komercijalni zapisi osigurani imovinom za fondove na tržištu novca (kako je definirano i regulirano Uredbom (EU) 2017/1131) kako bi se utvrdilo dobiva li njihova kreditna kvaliteta povoljnu ocjenu, društvo za upravljanje pregledava kreditne rejtinge agencije, ali primjenjuje i vlastiti analitički postupak interne procjene kreditne kvalitete koristeći se najnovijim podacima o kvaliteti iz drugih pouzdanih izvora. Ovaj se postupak temelji na analitičkim, sustavnim i kontinuiranim metodologijama ocjenjivanja koje uzimaju u obzir karakteristike i izdavatelja i instrumenta te je potvrđen iskustvom i empirijskim dokazima, uključujući i retroaktivno testiranje.

Postupak uključuje kriterije za analizu financijskih podataka, prepoznavanje trendova i praćenje ključnih odrednica kreditnoga rizika. Društvo za upravljanje nadzire primjenu postupka koji provodi tim istraživačkih analitičara kreditnih rejting i redovito prati točnost, primjerenost i pravilno izvršenje postupka, s vremena na vrijeme prilagođavajući relativnu važnost nekog od kriterija procjene. Postupak je u skladu s člancima 19.4. i 20.2 Uredbe 2017/1131 (EU), a odobravaju ga članovi upravljačkog odbora društva za upravljanje, te nakon njih i direktori društva za upravljanje.

Postupak interne procjene oslanja se na brojne pokazatelje. Primjeri kvantitativnih kriterija obuhvaćaju određivanje cijena instrumenata tržišta novca i kreditnih izvedenica na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza; praćenje relevantnih financijskih indeksa koji pokrivaju zemljopisni, sektorski i imovinski razred; te financijske i obvezne podatke specifične za predmetnu industriju. Primjeri kvalitativnih kriterija obuhvaćaju konkurentsku poziciju, upravljački rizik, financijsko stanje i izvore likvidnosti izdavatelja; izdavateljevu sposobnost

reagiranja na buduće događaje; snagu izdavateljeva sektora u gospodarstvu i u odnosu na gospodarska kretanja; te klasu, strukturu, kratkoročne karakteristike, vezanu imovinu, profil likvidnosti, relevantna tržišta i potencijalne operativne rizike i rizike druge ugovorne strane toga instrumenta. Prema članku 21. Uredbe 2017/1131 (EU), društvo za upravljanje dokumentira svoj interni postupak ocjene kreditne kvalitete i ocjene kreditne kvalitete.

Održiva investicijska politika i integracija ESG-a

Na razini krovnog fonda

Odbor krovnog fonda vjeruje kako mora služiti interesima dioničara pružajući investicijska rješenja koja donose dugoročne konkurentne rezultate. Čvrsta posvećenost održivim ulaganjima neodvojiva je od ove dužnosti. Održivo ulaganje omogućuje donošenje upućenijih odluka o ulaganju, rješavanje pitanja i dilema koje se odnose na održivost, uključujući i s njima povezane rizike te utječući na poduzeća iz portfelja fonda i njihov doprinos pozitivnom rezultatu.

Osim ako nije navedeno drukčije u „Opisu fondova”, svi fondovi podliježu našoj održivoj investicijskoj politici (isključujući ulaganja u izvedene financijske instrumente i sredstva koja potječu od pružatelja različitih od društva Eurizon Capital). Na neke se fondove primjenjuju još i stroži kriteriji navedeni u „Opisima fondova”.

U skladu s pridržavanjem politike održivosti poduzeća Eurizon Capital, sredstvima se upravlja na temelju integracije okolišnih, društvenih i upravljačkih čimbenika koji su u skladu s Načelima održivog ulaganja koja podupire UN.

To znači da se iz perspektive povrata rizika čimbenici ESG-a smatraju upravljanim i sveobuhvatnim uz financijske čimbenike.

Odabir imovine fonda ponajviše se oslanja na podatke treće strane. Ovi podaci mogu biti nepotpuni, netočni ili nedostupni te kao rezultat toga može postojati rizik da upravitelj ulaganja netočno procijeni sigurnost ili izdavatelja.

U fondovima se prakticira aktivno vlasništvo kroz dijalog, glasovanje i suradnju s ciljem stvaranja dugoročne vrijednosti.

U fondovima se probir upotrebljava kao alat za identificiranje rizika ESG-a i za ograničavanje ulaganja u neke sektore ili izdavatelje.

Društvo Eurizon Capital promiče transparentnost dijeljenjem informacija o svom pristupu, izvješćivanjem o napretku i poticanjem otvorenog dijaloga s ulagateljima i drugim imateljima udjela. Dodatne informacije o politici održivosti društva Eurizon Capital potražite na web-mjestu eurizoncapital.com/pages/eurizon-responsibility-and-sustainability-en.aspx.

Na razini fonda

U ovoj su tablici prikazani sastavni dijelovi pristupa ESG-u za svaki fond.

Te informacije treba pročitati zajedno s investicijskom politikom u „Opisima fondova”

Naziv fonda	Aktivno vlasništvo	Ograničenje po sektorima	Ograničenje po izdavaateljima	Izuzeće sektora	Izuzeće izdavatelja	Integracija ESG-a	Utjecaj ugljika	Utjecaj ulaganja
Limited Tracking Error fondovi								
Bond Corporate EUR Short Term LTE		•	•					
Bond Emerging Markets HC LTE		•	•					
Bond Emerging Markets LC LTE		•	•					
Bond EUR 1-10 y LTE		•	•					
Bond EUR All Maturities LTE		•	•					
Bond EUR Long Term LTE		•	•					
Bond EUR Medium Term LTE		•	•					
Bond EUR Short Term LTE		•	•					
Bond GBP LTE		•	•					
Bond Italy Floating Rate LTE		•	•					
Bond Italy Long Term LTE		•	•					
Bond Italy Medium Term LTE		•	•					
Bond Italy Short Term LTE		•	•					
Bond JPY LTE		•	•					
Bond USD LTE		•	•					
Bond USD Short Term LTE		•	•					
Equity Emerging Markets LTE	•			•	•	•		
Equity Euro LTE	•			•	•	•		
Equity Europe ESG LTE	•			•	•	•		
Equity Europe ESG Leaders LTE	•			•	•	•		
Equity Europe LTE	•			•	•	•		
Equity Japan LTE	•			•	•	•		
Equity North America LTE	•			•	•	•		
Equity Pacific Ex-Japan LTE	•			•	•	•		
Equity USA ESG Leaders LTE	•			•	•	•		
Equity USA ESG LTE	•			•	•	•		
Equity World ESG Leaders LTE	•			•	•	•		
Equity World Ex-Europe ESG Leaders LTE	•			•	•	•		
Global Bond LTE		•	•					
Factor Funds								
Bond Corporate Smart ESG				•	•	•		
Equity China Smart Volatility	•			•	•	•		
Equity Emerging Markets Smart Volatility	•			•	•	•		
Equity Italy Smart Volatility	•			•	•	•		
Equity World Smart Volatility	•			•	•	•		
Active – Market Funds								
Asian Equity Opportunities	•			•	•	•		
Bond Aggregate EUR Short Term				•	•	•		
Bond Aggregate EUR				•	•	•		

Naziv fonda	Aktivno vlasništvo	Ograničenje po sektorima	Ograničenje po izdava- teljima	Izuzeće sektora	Izuzeće izdavatelja	Integracija ESG-a	Utjecaj ugljika	Utjecaj ulaganja
Bond Aggregate RMB				•	•			
Bond Corporate EUR				•	•	•		
Bond Corporate EUR Short Term				•	•	•		
Bond Emerging Markets				•	•	•		
Bond Emerging Markets in Local Currencies ESG				•	•	•		
Bond Euro High Yield				•	•	•		
Bond High Yield				•	•	•		
Bond Inflation Linked				•	•	•		
Cash EUR				•	•			
Equity China A	•			•	•	•		
Equity Circular Economy	•			•	•	•	•	
Equity Emerging Markets	•			•	•	•		
Equity Emerging Markets New Frontiers				NIŠTA				
Equity High Dividend	•			•	•	•		
Equity Innovation	•			•	•	•		
Equity People	•			•	•	•		
Equity Planet	•			•	•	•	•	
Equity Real Estate	•			•	•			
Equity Small Mid Cap Europe	•			•	•	•		
Equity USA	•			•	•	•		
Euro Emerging Markets Bonds				•	•	•		
European Union Bonds				•	•	•		
Global Bond				•	•	•		
Global Bond Aggregate				•	•	•		
Global Bond High Yield				•	•	•		
Global Bond Inflation Linked				•	•	•		
Global Equity Infrastructure	•			•	•	•	•	
Green Euro Credit				•	•			•
Asian Equity Opportunities	•			•	•	•		
SLJ Local Emerging Markets Debt				•	•	•		
Sustainable Global Equity	•			•	•	•	•	
Sustainable Japan Equity	•			•	•	•		
Top European Research	•			•	•	•		
Treasury Management								
Bond Short Term EUR T1				•	•			
Money Market EUR T1				•	•			
Money Market USD T1				•	•			
Active – Strategy Funds								
Absolute Active				•	•	•		
Absolute Green Bonds				•	•			•
Absolute High Yield				•	•	•		
Absolute Prudent				•	•	•		
Absolute Return Solution	•			•	•	•		
Active Allocation	•			•	•	•		

Naziv fonda	Aktivno vlasništvo	Ograničenje po sektorima	Ograničenje po izdavateljima	Izuzete sektora	Izuzete izdavatelja	Integracija ESG-a	Utjecaj ugljika	Utjecaj ulaganja
Asian Debt Opportunities				●	●			
Azioni Strategia Flessibile	●			●	●	●	●	
Bond Flexible				●	●	●		
China Credit Opportunities				●	●			
China Opportunity	●			●	●	●		
CLO Income				●	●			
Conservative Allocation	●			●	●	●		
Dynamic Asset Allocation				●	●			
Flexible Allocation	●			●	●	●		
Flexible Europe Strategy	●			●	●	●		
Flexible Multistrategy				●	●			
Flexible US Strategy	●			●	●	●		
Global Multi Credit				●	●	●		
Inflation Strategy	●			●	●			
Securitized Bond Fund				●	●			
SLJ Flexible Global Macro				●	●			
Sustainable Multiasset	●			●	●	●		

Ključ

Aktivno vlasništvo Fond sustavno surađuje s upravama društava u kojima ima velika ulaganja, kroz glasovanje o dionicama, s ciljem poboljšanja povrata sredstava i održivosti.

Ograničenje po sektorima Udjeli fonda u izdavateljima koji se izravno bave proizvodnjom kontroverznog oružja ili koji ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska neće prekoračivati izdavateljev udio u referentnoj vrijednosti. Primjeri kontroverznog oružja obuhvaćaju nagazne mine, kasetno streljivo, osiromašeni uranij te nuklearno, biološko i kemijsko oružje.

Ograničenje po izdavateljima Udjeli fonda u izdavateljima s najnižim ocjenama ESG -a (utvrđena prema istraživanju MSCI ESG) neće premašiti težinu izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

Izuzete sektora Udjeli fonda u izdavateljima koji se izravno bave proizvodnjom kontroverznog oružja ili koji ostvaruju 25 % ili više svojih prihoda iz sektora termalnog ugljena ili 10 % ili više svojih prihoda iz sektora naftnog pijeska. Primjeri kontroverznog oružja obuhvaćaju nagazne mine, kasetno streljivo, osiromašeni uranij te nuklearno, biološko i kemijsko oružje. Isključivanje sektora koji se bavi termalnim ugljenom i sektora koji se bavi naftnim pijeskom nije primjenjivo u slučaju izdavanja zelenih obveznica kojima je cilj financiranje prijenosa energije i borba protiv globalnog zatopljenja.

Izuzete izdavatelja Fond izuzima izdavatelje s najnižim ocjenama ESG -a (kako je utvrđeno istraživanjem MSCI ESG Research) ako se njihov profil ESG-a ne uspije poboljšati nakon što je fond tražio takvo poboljšanje kroz angažman u upravljanju i glasovanjem o dionicama.

Integracija ESG -a Fond integrira čimbenike ESG-a u izgradnju svojega portfelja i ima za cilj izgraditi portfelj s većom ponderiranom ocjenom za ESG (kako je utvrđeno istraživanjem MSCI ESG Research) od svoje referentne vrijednosti (ako postoji) ili svojeg investicijskog svemira (ako ne postoji). Alternativno, Equity Euro LTE, Equity Europe LTE, Equity North America LTE, Equity Japan LTE, Equity Pacific Ex-Japan LTE, Equity Emerging Markets LTE, Equity Europe ESG Leaders LTE, Equity World Ex-Europe ESG Leaders LTE, Equity USA ESG Leaders LTE and Equity World ESG Leaders LTE ulažu barem 90 % svoje ukupne neto imovine u izdavatelje uključene u referentnu vrijednost koja već u obzir uzima odabir ESG kriterija. Fond izuzima izdavatelje koji ne slijede dobre prakse upravljanja.

Fond procjenjuje ESG profil portfelja ulaganja putem metodologije ESG bodovanja koje pokriva barem (izraženo u postotcima neto imovine fonda ili izdavatelja u portfelju):

Asian Equity Opportunities i China Opportunity: 80 % ulaganja u sve klase imovine
svi ostali fondovi:

- 90 % ulaganja u svaku od ovih klasa imovina: vlasnički vrijednosni papiri velike kapitalizacije i državni dug razvijenih država te vlasnički papiri dužničkog investicijskog razreda (uključujući instrumente tržišta novca).
- 75 % ulaganja u svaku od ovih klasa imovina: vlasnički vrijednosni papiri velike kapitalizacije i državni dug država u razvoju, vlasnički vrijednosni papiri malih i srednjih kapitalizacija te vrijednosni papiri ispod investicijskog razreda duga (uključujući instrumente tržišta novca).

Utjecaj ugljika Fond integrira mjerenja otiska ugljičnog dioksida (CO₂) u izgradnju portfelja i ima kao cilj izgraditi portfelj s nižim otiskom CO₂ od onoga u svojoj referentnoj vrijednosti (ako postoji) ili investicijskog svemira (ako ne postoji).

Utjecaj ulaganja Fond nastoji ostvariti mjerljiv i pozitivan društven ili ekološki utjecaj uz financijski povrat investicije. Fond izuzima izdavatelje koji ne slijede dobre prakse upravljanja.

Za dodatne informacije o komponentama pristupa ESG posjetite web-mjesto eurizoncapital.com/pages/eurizon-responsibility-and-sustainability-en.aspx.

Opće ovlasti i ograničenja ulaganja

Svaki fond, a i sam krovni fond, mora biti u skladu sa svim važećim zakonima i propisima Europske unije i Luksemburga, kao i određenim okružnicama, smjernicama i drugim zahtjevima. Ovaj odjeljak predstavlja, u tabličnom obliku, zahtjeve upravljanja fondovima iz zakona iz 2010. godine (glavni zakon koji uređuje rad UCITS-a), kao i zahtjeve koje postavlja Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) za fondove na novčanom tržištu te za praćenje i upravljanje rizikom. U slučaju bilo kakvog odstupanja, sam bi zakon, na izvornom francuskom jeziku, imao prednost nad propisima o upravljanju ili nad prospektom (pri čemu će propisi o upravljanju imati prednost nad prospektom).

Ako se otkrije da je fond na bilo koji način prekršio zakon iz 2010. godine ili uredbu o fondu tržišta novca, upravitelj ulaganja mora usklađivanje s odgovarajućim pravilima postaviti kao prioritet u svojem trgovanju vrijednosnim papirima i u odlukama o upravljanju ulaganjima, uzimajući pritom u obzir i interese vlasnika udjela. Sve slučajne povrede moraju se riješiti što je prije moguće, u skladu s uobičajenim tijekom poslovanja fonda.

Osim gdje je navedeno, svi postoci i ograničenja primjenjuju se na svaki fond pojedinačno, a svi postoci imovine mjere se kao postotak ukupne neto imovine (uključujući gotovinu).

Dopuštena imovina, tehnike i transakcije

Tablica na sljedećoj stranici opisuje što je dopušteno za bilo koje fondove UCITS. Fondovi mogu postaviti ograničenja koja su na ovaj ili onaj način restriktivnija, na temelju njihovih investicijskih ciljeva i politike. Upotreba fonda bilo koje imovine, tehnike ili transakcije mora biti u skladu s njegovim investicijskim politikama i ograničenjima.

Nijedan fond ne može steći imovinu s neograničenom odgovornošću, osigurati vrijednosne papire drugih izdavatelja (osim ako se to može smatrati tijekom otuđenja vrijednosnih papira fonda), niti izdati naloge ili druga prava za upis njihovih udjela.

Izrazi koji se upotrebljavaju u ovom odjeljku

Izrazi u nastavku upotrebljavaju se uglavnom ili isključivo u odjeljku „Ovlaštenja i ograničenja ulaganja” i imaju sljedeća značenja.

ABCP *Trgovački papir s imovinom.*

amortizirani trošak *Metoda vrednovanja u kojoj se trošak stjecanja usklađuje za amortizaciju premija ili diskonta do dospjeća.*

CNAV *Fond tržišta novca stalne neto vrijednosti imovine javnog duga.*

LVNAV *Fond na tržištu novca s niskom volatilnošću neto vrijednosti imovine. Metoda vrednovanja usklađivanja s tržišnom vrijednošću koja se temelji na neovisnim, lako dostupnim cijenama likvidacije, kao što su cijene burzi, cijene sa sučelja ili citati više uglednih neovisnih posrednika.*

metoda određivanja cijene pozicije ili portfelja *Metoda vrednovanja koja se mjeri, ekstrapolira ili na drugi način izračunava iz jednog ili više tržišnih ulaza.*

MMF *Fond tržišta novca.*

instrumenti tržišta novca *Prijenosni instrumenti kojima se obično trguje na tržištu novca, poput blagajničkih zapisa i mjesnih mjenica, potvrda o depozitu, trgovačkih papira, bankovnih prihvata i srednjoročnih ili kratkoročnih zapisa.*

prihvatljiva država *Svaka država za koju odbor smatra da je u skladu s investicijskim ciljem određenog portfelja.*

izdavatelji na razini EU *EU, središnje tijelo ili središnja banka europske države, Europska središnja banka, Europska investicijska banka, Europski mehanizam za stabilnost ili Europski instrument za financijsku stabilnost.*

EU i međunarodni izdavatelji *Svi izdavatelji na razini Europske unije i bilo koja regionalna ili lokalna vlast europske države, bilo koja suverena država ili država članica federacije, i svako odgovarajuće međunarodno tijelo kojem pripada neka europska država, poput Međunarodnog monetarnog fonda, Međunarodne banka za obnovu i razvoj, Razvojne banke Vijeća Europe, Europske banke za obnovu i razvoj ili Banke za međunarodna poravnanja.*

država članica *Država članica Europske unije ili Europskog gospodarskog prostora.*

regulirano tržište *Regulirano tržište u smislu Direktive 2004/39/EC Europskog parlamenta ili bilo koje drugo tržište u prihvatljivoj državi, zemlji ili teritoriju za koje direktori društva za upravljanje smatraju da je regulirano, redovito posluje, priznato i otvoreno javnosti.*

kratkoročni MMF *Novčani fond koji ulaže u prihvatljive instrumente tržišta novca iz članka 10 (stavak 1) i podliježe pravilima portfelja utvrđenim u članku 24*

standardni MMF *Novčani fond koji ulaže u prihvatljive instrumente tržišta novca iz članka 10 stavka 1 i 2 te podliježe pravilima portfelja utvrđenim u članku 25; (stavak 16)*

VNAV *Fond na tržištu novca promjenjive neto vrijednosti imovine.*

ponderirano prosječno trajanje (WAL) *Prosječno vrijeme ponderirano imovinom do zakonskog dospjeća ukupnih izloženosti novčanog fonda; mjera kreditnog i likvidnosnog rizika.*

ponderirano prosječno dospjeće (WAM) *Prosječno vrijeme ponderirano imovinom do zakonskog dospjeća ili sljedećeg poništavanja kamatne stope, ovisno o tome što je kraće, ukupnih izloženosti novčanog fonda; mjera osjetljivosti na kamatni rizik.*

Fondovi koji nisu fondovi tržišta novca	Fondovi tržišta novca	Upotreba po fondovima
1. Prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca		
<p>Moraju se uvrstiti ili se njima mora trgovati na službenoj burzi u prihvatljivoj državi ili na reguliranom tržištu u prihvatljivoj državi (tržište koje redovito posluje, prepoznato je i otvoreno je za javnost).</p> <p>Nedavno izdani vrijednosni papiri moraju uključiti u uvjete izdavanja obvezu podnošenja zahtjeva za službeni unos na reguliranom tržištu, a takvo priznanje mora se primiti u roku od 12 mjeseci od izdavanja.</p>	<p>Moraju se uvrstiti ili se njima mora trgovati na tržištu novca u državi koja ispunjava uvjete. Za države koje ispunjavaju uvjete izvan Europske unije, novčano tržište moraju odobriti nadležna tijela, predviđeno zakonom, ili identificirati u pravilima ili instrumentima osnivanja fonda.</p>	Široko upotrebljavani. Materijalna je upotreba opisana u „Opisi fondova”.
2. Instrumenti tržišta novca koji ne ispunjavaju uvjete u retku 1		
<p>Moraju podlijegati (na razini vrijednosnih papira ili izdavatelja) propisima usmjerenim na zaštitu ulagatelja i štednje i moraju ispunjavati jedno od sljedećeg:</p> <ul style="list-style-type: none"> • mora ih izdati ili jamčiti središnje, regionalno ili lokalno tijelo ili središnja banka države članice Europske unije, Europska središnja banka, Europska investicijska banka, Europska unija, javno međunarodno tijelo kojemu pripada barem jedna država članica Europske unije, suverena država ili država članica federacije • mora ih izdati poduzeće bilo kojih vrijednosnih papira koji se kvalificiraju pod redom 1 (s izuzetkom nedavno izdanih vrijednosnih papira) • mora ih izdati ili zajamčiti institucija koja podliježe i poštuje pravila o bonitetnom nadzoru Europske unije ili druga pravila za koja CSSF smatra da su barem jednako stroga <p>Također se mogu kvalificirati ako izdavatelj pripada kategoriji koju je odobrio CSSF, podliježe zaštiti ulagatelja ekvivalentnoj onima opisanim izravno slijeva i ispunjava jedan od sljedećih kriterija:</p> <ul style="list-style-type: none"> • izdaje ih tvrtka s najmanje 10 milijuna eura kapitala i pričuva koja objavljuje godišnje račune u skladu s Direktivom 2013/34/EU • izdaje ih subjekt posvećen financiranju skupine društava od kojih je najmanje jedno javno uvršteno • izdaje ih subjekt posvećen financiranju sredstava sekuritizacije koji imaju koristi od linije bankovne likvidnosti 	<p>Moraju imati preostalo ili efektivno dospijeće ili datum vraćanja od 397 dana ili manje (s instrumentima s promjenjivom ili fiksnom kamatnom stopom zaštićenim prinosima koji se poništavaju na stopu ili indeks na tržištu novca), a također moraju ispunjavati sve sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> • mora ih izdati ili za njih mora jamčiti jedan ili više izdavatelja na razini Europske unije • mora ih izdati ili za njih mora jamčiti jedan ili više izdavatelja na razini Europske unije ili stranih izdavatelja, a izdavanje i izdavatelj dobivaju povoljne interne kreditne ocjene • ako se radi o sekuritizaciji ili ABCP-u, mora biti dovoljno likvidan, imati povoljnu internu kreditnu ocjenu, imati zakonsko dospijeće od 2 godine ili manje i ispunjavati jedno od sljedećeg: <ul style="list-style-type: none"> – radi se o sekuritizaciji iz članka 13. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61; <i>Kratkoročni MMF</i>: također mora biti amortizirani instrument s WAL-om od 2 godine ili manje – ne predstavlja (i ne uključuje, čak ni na temelju pregleda) ponovnu sekuritizaciju ili sintetičku sekuritizaciju, a u potpunosti je podržan institucijom koja izdaje regulirane kredite u pogledu likvidnosnih i kreditnih rizika, rizika značajnog razrjeđenja, tekućih transakcija i troškova programa i svih potrebna jamstava ulagatelja za potpuno plaćanje; <i>Kratkoročni MMF</i>: zakonsko dospijeće pri izdavanju mora biti 397 dana ili manje – to je jednostavna, transparentna, standardizirana (STS) sekuritizacija ili ABCP; <i>Kratkoročni MMF</i>: moraju biti amortizirani instrumenti, imati WAL od 2 godine ili manje i imati zakonsko dospijeće pri izdavanju od 397 dana ili manje 	Široko upotrebljavani. Materijalna je upotreba opisana u „Opisi fondova”.
3. Prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca koji ne ispunjavaju uvjete u recima 1 i 2		
Ograničeno na 10 % imovine fonda.	Dopušteno u pogledu instrumenata tržišta novca.	Bilo koja upotreba koja bi mogla stvoriti materijalni rizik opisana je u „Opisi fondova”.
4. Udjeli fondova UCITS ili drugih fondova UCI koji nisu povezani s krovnim fondom*		
<p>Mora se ograničiti ustavnim dokumentima na ulaganje najviše 10 % imovine u druge fondove UCITS ili UCI.</p> <p>Ako je ciljno ulaganje „drugi UCI”, mora učiniti sve sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ulagati u ulaganja dopuštena UCITS-om • mora ih odobriti bilo koja zemlja članica Europske ili država za koju CSSF smatra da ima ekvivalentne zakone o nadzoru, uz dovoljno osiguranu odgovarajuću suradnju među tijelima • izdavati godišnja i polugodišnja izvješća koja omogućuju procjenu imovine, obveza, prihoda i poslovanja tijekom razdoblja izvješćivanja • ponuditi zaštitu ulagatelja ekvivalentnu zaštiti UCITS-a, osobito u pogledu pravila o razdvajanju imovine, posudbi, kreditiranju i nepokrivenoj prodaji 	<p>Ciljani MMF mora biti ograničen na ulaganje najviše 10 % imovine u druge fondove MMF, a ti fondovi MMF moraju biti odobreni prema istim pravilima.</p> <p>MMF koji prihvaća transakcije ne smije uložiti više od 17,5 % imovine u druge fondove MMF i ne više od 5 % imovine u bilo koji MMF (ne odnosi se na prihvatljive fondove MMF koji se prodaju isključivo putem sheme štednje zaposlenika, a kao ulagatelje imaju samo fizičke osobe, uređeni su nacionalnim pravom i prema tom zakonu mogu dopustiti otkupe samo u okolnostima koje nisu povezane s tržištem).</p> <p>MMF koji ulaže 10 % ili više imovine u druge fondove MMF mora u svom prospektu otkriti najveće dopuštene naknade za upravljanje koje plaćaju i ciljani i akvizicijski fondovi MMF, te u svom godišnjem izvješću stvarno plaćene iznose.</p> <p>Ciljani fond pak ne može ulagati u fond koji prihvaća transakcije (uzajamno vlasništvo).</p> <p>Kratkoročni MMF može ulagati samo u druge kratkoročne fondove MMF</p>	<p>Svaka upotreba koja čini više od 10 % imovine fonda ili bi mogla stvoriti materijalni rizik objavljuje se u „Opisi fondova”. Ukupne godišnje naknade za upravljanje fondova i temeljnih fondova UCITS / drugih UCI mogu iznositi do 2,5 %.</p> <p>Svi primljeni rabati od bilo kojeg temeljnog UCITS-a / ostalih UCI-a potpuno su nadoknađeni fondu.</p>
5. Udjeli fondova UCITS ili drugih fondova UCI koji su povezani s krovnim fondom*		
Mora zadovoljiti sve zahtjeve za fondove na tržištu koji nisu novčani u retku 4.	Isto kao u retku 4.	Upotreba izvan novčanih fondova ista je kao u retku 4 te fondovi ne plaćaju godišnje naknade za

Fondovi koji nisu fondovi tržišta novca	Fondovi tržišta novca	Upotreba po fondovima
<p>Godišnje izvješće krovnog fonda mora sadržavati ukupne godišnje naknade za upravljanje i savjetovanje koje se naplaćuju fondu i drugim fondovima UCITS/UCI u koje je fond uložio u odgovarajućem razdoblju.</p> <p>Fondovi UCITS/UCI ne mogu fondu naplatiti nikakve naknade za upis ili otkup dionica.</p>		upravljanje ili savjetovanje koje se primjenjuju povezanim UCITS-ima / ostalim UCI-ima koji su potpuno nadoknađeni fondu.
6. Udjeli ili drugi fondovi krovnog fonda		
<p>Moraju zadovoljiti sve zahtjeve za fondove na tržištu koji nisu novčani u retku 4 i 5.</p> <p>Ciljani fond pak ne može ulagati u fond koji prihvaća transakcije (uzajamno vlasništvo).</p> <p>Fond koji prihvaća transakcije predaje sve dionice s pravom glasa ciljanog fonda koje dobije.</p> <p>Prilikom mjerenja ispunjava li fond minimalnu potrebnu razinu imovine, vrijednost ulaganja u ciljna sredstva nije uključena.</p>	Isto kao u retku 4.	Upotreba izvan novčanih fondova ista je kao u retku 4 te fondovi ne plaćaju godišnje naknade za upravljanje ili savjetovanje bilo kojim drugim fondovima.
7. Nekretnine i roba, uključujući plemenite metale		
<p>Zabranjeno je izravno vlasništvo nad robom ili potvrde koje ih predstavljaju. Izloženost ulaganju dopuštena je samo neizravno, putem imovine, tehnika i transakcija dopuštenih prema Zakonu iz 2010. godine. Financijski indeksi koji se upotrebljavaju za stjecanje izloženosti robe putem izvedenih financijskih instrumenata u skladu su sa zahtjevima utvrđenim u članku 9 Uredbe Velikog vojvodstva od 8. veljače 2008.</p> <p>Zabranjeno je izravno vlasništvo nad nekretninama ili drugom materijalnom imovinom. Investicijska izloženost dopuštena je neizravno, kroz ulaganja u druge fondove kao što su investicijski fondovi za ulaganje u nekretnine (REIT), u skladu s čl. 2 Uredbe Velikog Vojvodstva od 8. veljače 2008. i ne sadrži komponente ugrađenih izvedenica kako je navedeno u čl. 10 ove uredbe.</p>	Izloženost nije dopuštena ni u kojem u obliku.	Upotreba koja bi mogla stvoriti materijalni rizik opisana je u „Opisi fondova”. Izravna kupnja nekretnine ili materijalne imovine nije vjerojatna.
8. Depoziti kod kreditnih institucija		
<p>Ograničeni na najviše 20 % imovine u uobičajenim tržišnim uvjetima. Depoziti se moraju otplaćivati ili povlačiti na zahtjev, a bilo koji datum dospjeća ne smije biti duži od 12 mjeseci u budućnosti.</p> <p>Kreditne institucije moraju imati registrirano sjedište u državi članici Europske unije ili, ako ne, podliježu pravilima bonitetnog nadzora za koje CSSF smatra da su barem jednako stroga kao pravila Europske unije.</p>	Jednako kao fondovi koji nisu fondovi tržišta novca bez ograničenja.	Obično je upotrebljavaju svi fondovi, a može se i opsežno upotrebljavati u privremene obrambene svrhe.
9. Likvidna imovina		
<p>Ograničena na najviše 20 % u uobičajenim tržišnim uvjetima i na depozite po viđenju.</p> <p>Ovo ograničenje se može prekoračiti u iznimno nepovoljnim tržišnim uvjetima i ako je takvo prekoračenje opravdano s obzirom na interese ulagatelja.</p>	Jednako kao fondovi koji nisu fondovi tržišta novca.	Obično je upotrebljavaju svi fondovi, a može se i opsežno upotrebljavati u privremene obrambene svrhe.
10. Izvedenice i ekvivalentni instrumenti gotovinske namire <i>Također pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike” na stranici 197</i>		
<p>Vezana imovina mora biti ona koja je opisana u recima 1, 2, 4, 5, 6 i 8 ili moraju biti financijski indeksi (u skladu s člankom 9 Uredbe Velikog vojvodstva e od 8. veljače 2008.), kamatne stope, devizni tečajevi ili dosljedne valute s investicijskim ciljevima i politikama u fondove.</p> <p>Sva upotreba mora biti na odgovarajući način obuhvaćena postupkom upravljanja rizicima opisanim u nastavku „Upravljanje i praćenje rizika izvedenica”.</p> <p>OTC izvedenice moraju zadovoljavati sve navedene kriterije:</p> <ul style="list-style-type: none"> • biti predmet pouzdanih i provjerljivih neovisnih dnevnih procjena • moraju se moći prodati, likvidirati ili zatvoriti prebijajućom transakcijom po njihovoj fer vrijednosti u bilo koje vrijeme na inicijativu krovnog fonda • biti s drugim ugovornim stranama koje su institucije podložne bonitetnom nadzoru i koje pripadaju kategorijama koje je odobrio CSSF 	<p>Ograničeno na 10 % imovine portfelja.</p> <p>Vezana imovina ograničena je na kamatne stope, devizne tečajeve i valute ili na indekse koji predstavljaju bilo koju od njih.</p> <p>Upotreba je ograničena na hedgiranje kamatnih ili deviznih rizika i ne može činiti središnji dio strategije fonda.</p>	Materijalna je upotreba opisana u „Opisi fondova”.

Fondovi koji nisu fondovi tržišta novca	Fondovi tržišta novca	Upotreba po fondovima
11. Pozajmljivanje vrijednosnih papira, ponovna kupnja / obrnuta ponovna kupnja <i>Također pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike” na stranici 197</i>		
<p>Mora se upotrebljavati samo za učinkovito upravljanje portfeljem.</p> <p>Količina transakcija ne smije ometati provođenje investicijske politike fonda ili njegovu sposobnost da podmiri otkupe. Zajmovima vrijednosnih papira i transakcijama ponovne kupnje fond mora osigurati da ima dovoljno imovine za podmirenje transakcije.</p> <p>Sve ugovorne strane moraju podlijegati pravilima Europske unije o bonitetnom nadzoru ili pravilima koja CSSF smatra najmanje jednako strogima.</p> <p>Za svaku transakciju fond mora primiti i držati kolateral koji je barem ekvivalentan, u svakom trenutku tijekom trajanja transakcija, do pune tekuće vrijednosti posuđenih vrijednosnih papira.</p> <p>Tijekom trajanja ugovora o ponovnoj kupnji, fond ne može prodati vrijednosne papire koji su predmet ugovora, bilo prije nego što je druga stranka iskoristila pravo ponovne kupnje tih vrijednosnih papira ili je istekao rok otkupa.</p> <p>Fond može posuđivati vrijednosne papire:</p> <ul style="list-style-type: none"> • izravno drugim ugovornim stranama • putem sustava kreditiranja koji organizira financijska institucija specijalizirana za ovu vrstu transakcija • kroz standardizirani sustav kreditiranja koji organizira priznata klirinška institucija <p>Krovni fond ne može odobriti niti jamčiti bilo koju drugu vrstu kredita trećoj strani.</p> <p>Fond mora imati pravo raskinuti sve posudbe vrijednosnih papira, transakciju ponovne kupnje ili obrnute ponovne kupnje te opozvati vrijednosne papire koji su posuđeni ili na koje se odnosi ugovor o ponovnoj kupnji.</p>	<p>Pozajmljivanje vrijednosnih papira nije dopušteno.</p> <p>MMF mora imati pravo raskinuti ugovor o ponovnoj kupnji ili obrnutoj ponovnoj kupnji, bez prethodne najave u roku od dva radna dana; za ugovore o obrnutoj ponovnoj, MMF mora primiti natrag cijeli iznos gotovine (bilo na temelju obračunate vrijednosti ili na tržišnoj osnovi; ako je potonji, ta se vrijednost mora koristiti za izračun neto vrijednosti imovine).</p> <p>Ugovori o ponovnoj kupnji moraju zadovoljavati sve navedene kriterije:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ne smiju biti dulji od 7 radnih dana • smiju se upotrebljavati samo za upravljanje privremenom likvidnošću • druga ugovorna strana ne može prodavati, ulagati, zalagati ili na drugi način prenositi imovinu koja je kolateral bez prethodnog pristanka fonda • primljeni novac ne smije prelaziti 10 % imovine MMF-a i mora se staviti u depozite ili uložiti u imovinu koju izdaje ili jamči jedan ili više izdavatelja na razini Europske unije, središnje tijelo ili središnja banka treće zemlje i koja su primila, i za izdavatelja i za izdavanje, povoljne interne kreditne ocjene <p>Imovina primljena putem ugovora o obrnutoj ponovnoj kupnji mora ispunjavati sve sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> • tržišna vrijednost mora uvijek biti barem jednaka isplaćena gotovina jer su to instrumenti tržišta novca kako je opisano u gornjem retku 2 • izdaje ih subjekt koji je neovisan od druge ugovorne strane i ne očekuje se visoka povezanost s njim • MMF ne može prodavati, ulagati, zalagati ili na drugi način prenositi imovinu koja je kolateral bez prethodnog pristanka druge ugovorne strane • ne stvaraju više od 15 % izloženosti niti jednom izdavatelju osim izdavatelju iz Europske unije i međunarodnom izdavatelju <p>Imovina primljena putem ugovora o obrnutoj ponovnoj kupnji u skladu sa stupcem iznimki retka A u donjoj tablici „Zahtjevi za diverzifikaciju”.</p>	<p>Materijalna je upotreba opisana u „Opisi fondova”. Za pozajmljivanje vrijednosnih papira, sredstva zahtijevaju veće kolaterale nego što propisuju propisi.</p>
12. Posudba		
<p>Krovni fond u načelu ne smije posuđivati osim ako je privremeno i predstavlja najviše 10 % imovine fonda.</p> <p>Krovni fond, međutim, može stjecati stranu valutu putem zajmova.</p>	<p>Nije dopušteno u bilo kojem obliku.</p>	<p>Trenutno nijedan fond ne namjerava posuđivati od banaka.</p>
13. Kratka izloženost		
<p>Izravna kratkoročna prodaja je zabranjena. Kratka pozicija može se steći samo neizravno, putem izvedenica.</p>	<p>Izloženost nije dopuštena ni u kojem u obliku.</p>	<p>Bilo koja upotreba koja bi mogla stvoriti materijalni rizik opisana je u „Opisi fondova”.</p>

* *Može uključivati fondove kojima se trguje na burzi (EFT). Smatra se da su fondovi UCITS ili drugi fondovi UCI povezani s krovnim fondom ako s oba upravlja ili ih kontrolira isto društvo za upravljanje ili drugo povezano društvo za upravljanje.*

Ograničenja koncentracije vlasništva

Namjera ovih ograničenja je spriječiti krovni fond ili fond od rizika koji bi mogli nastati (za njega samog ili za izdavatelja) ako bi posjedovao značajan postotak danog vrijednosnog papira ili izdavatelja. Za potrebe ove tablice i tablice diverzifikacije u nastavku, poduzeća koja dijele konsolidirane račune (bilo u skladu s Direktivom 83/349/EEC ili s priznatim međunarodnim pravilima) smatraju se jednim izdavateljem. Fond ne mora poštivati dolje navedena investicijska ograničenja pri ostvarivanju prava upisa koja se odnose na prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca koji čine dio njegove imovine, sve dok se sve posljedice kršenja investicijskih ograničenja ne isprave kako je opisano u uvodu „Opća ovlaštenja i ograničenja ulaganja”.

Kategorije vrijednosnih papira	Maksimalno vlasništvo, kao % ukupne vrijednosti izdanih vrijednosnih papira	
Fondovi koji nisu fondovi tržišta novca		
Vrijednosni papiri s pravom glasa	Manje nego što bi krovnom fondu omogućilo značajan utjecaj na upravljanje izdavateljem	<p>Ova se pravila ne primjenjuju na:</p> <ul style="list-style-type: none"> vrijednosne papire opisane u retku 1 gornje tablice dionice poduzeća koje nije iz Europske unije koje ulaže uglavnom u svoju matičnu državu i predstavlja jedini način da portfelj uloži u tu zemlju u skladu sa Zakonom iz 2010. godine kupnje ili ponovne kupnje dionica podružnica koje pružaju samo upravljanje, savjete ili marketing u njihovoj zemlji, kad se obavljaju kao način obavljanja transakcija za vlasnike udjela u krovnom fondu u skladu sa zakonom iz 2010.
Vrijednosni papiri bez prava glasa bilo kojeg izdavatelja	10 %	
Dužnički vrijednosni papiri bez prava glasa bilo kojeg izdavatelja	10 %	
Vrijednosni papiri tržišta novca bilo kojeg izdavatelja	10 %	
Udjeli bilo kojeg podfonda krovnih fondova UCITS ili UCI	25 %	
<p>Ova se ograničenja mogu zanemariti pri kupnji ako se u to vrijeme ne može izračunati bruto iznos obveznica ili instrumenata tržišta novca ili neto iznos predmetnih instrumenata.</p>		
FONDOVI TRŽIŠTA NOVCA		
Instrumenti tržišta novca, sekuritizacije i ABCP bilo kojeg izdavatelja	10 %	Ne odnosi se na instrumente tržišta novca koje izdaju ili jamče međunarodni izdavatelji ili izdavatelji iz Europske unije.

Zahtjevi diverzifikacije

Kako bi se osigurala diversifikacija, fond ne može uložiti više od određene količine svoje imovine u jednog izdavalca, kako je dolje definirano. Ova se pravila diverzifikacije ne primjenjuju tijekom prvih 6 mjeseci rada fonda, ali fond mora poštivati načelo razdiobe rizika.

Za potrebe ove tablice, poduzeća koja dijele konsolidirane račune (bilo u skladu s Direktivom 83/349/EEC ili s priznatim međunarodnim pravilima) smatraju se jednim izdavateljem. Ograničenja postotaka označena okomitim zagradama u sredini tablice označavaju najveće ukupno ulaganje u bilo kojeg izdavalca za sve retke u zagradama.

Maksimalno ulaganje/izloženost, kao % imovine fonda

Kategorije vrijednosnih papira	Kod bilo kojeg izdavalca	Ukupno	Ostalo	Iznimke
Fondovi koji nisu fondovi tržišta novca				
A. Prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca koji su izdani ili za koje jamči suverena država, bilo koje javno lokalno tijelo Europske unije ili bilo koje javno međunarodno tijelo kojem pripada jedna ili više država članica Europske unije.	35 %			<p>Fond može uložiti do 100 % svoje imovine u jednog izdavalca ako ulaže u skladu s načelom razdiobe rizika i ispunjava sve sljedeće kriterije:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ulaže u barem 6 drukčijih udjela • ne ulaže više od 30 % u bilo koje udjele • vrijednosne papire izdaje država članica Europske unije, njezina lokalna tijela ili agencije, država članica OECD-a ili G20, Singapur ili javno međunarodno tijelo kojoj jedna ili više država članica Europske unije pripada <p>Izuzetak opisan za redak C odnosi se i na ovaj redak.</p>
B. Obveznice koje je izdala kreditna institucija čije je sjedište u državi članici Europske unije i koja je prema zakonu podvrgnuta posebnom javnom nadzoru osmišljenom za zaštitu imatelja obveznica*.	25 %			
C. Bilo koji prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca osim onih opisanih u gornjim recima A i B.	10 %	35 %	<p>20 % u prenosivim vrijednosnim papirima i instrumentima tržišta novca unutar iste grupe.</p> <p>40 % ukupno u svim izdavateljima u koje je fond uložio više od 5 % svoje imovine (ne uključuje depozite i ugovore o OTC izvedenicama s financijskim institucijama podložnim bonitetnom nadzoru i vrijednosne papire navedene u recima A i B).</p>	<p>Za fondove za praćenje indeksa, 10 % se povećava na 20 % u slučaju objavljenog, dovoljno diverzificiranog indeksa koji je primjeren kao mjerilo za njegovo tržište i priznao ga je CSSF. Tih 20 % povećava se na 35 % (ali samo za jednog izdavalca) u iznimnim tržišnim uvjetima, na primjer kad je vrijednosni papir visoko dominantan na uređenom tržištu na kojem trguje.</p>
D. Depoziti kod kreditnih institucija.	20 %	20 %		
E. OTC izvedenice s drugom ugovornom stranom koja je kreditna institucija kako je definirano u gornjem retku 8 (prva tablica u odjeljku).	10 % maksimalne izloženosti riziku (kombinirane OTC izvedenice i tehnike učinkovitog upravljanja portfeljem)			
F. OTC izvedenice s bilo kojom drugom ugovornom stranom.	5 % maksimalne izloženosti riziku			
G. Udjeli fondova UCITS ili UCI kako su definirani u recima 4 i 5 iznad (prva tablica u odjeljku).	<p>Bez posebnih izvješća u ciljevima i politikama fonda, 10 % u jednom ili više fondova UCITS ili drugih fondova UCI.</p> <p>S posebnim izvješćima:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 20 % u bilo kojem fondu UCITS ili UCI • 30 % ukupno u svim fondovima UCI osim fondova UCITS • 100 % ukupno u svim fondovima UCITS 		<p>Ciljni fondovi krovne strukture čija su imovina i obveze odvojene smatraju se zasebnim fondovima UCITS ili UCI.</p> <p>Imovina u posjedu fondova UCITS ili UCI ne računa se u svrhu usklađivanja s redovima A – F ove tablice.</p>	

Kategorije vrijednosnih papira	Kod bilo kojeg izdavatelja	Ukupno	Ostalo	Iznimke
FONDOVI TRŽIŠTA NOVCA				
H. Instrumenti tržišta novca.	5 %	5 %		Uz odobrenje regulatora i uz objavljivanje u ustavnim i marketinškim dokumentima koji uključuju popis izdavatelja u koje se može uložiti 5 % ili više imovine, fond može uložiti u samo šest emisija koje izdaje država članica EU, lokalne vlasti ili agencije, država članica OECD-a ili G20, Singapur ili javna međunarodna tijela kojoj pripada jedna ili više država članica EU, do 100 % neto izloženosti, ako ulaže u skladu s načelom razdiobe rizika i ne ulaže više od 30 % u bilo koje izdanje.
I. Sekuritizacije i ABCP.	5 %			
J. Obveznice koje je izdala kreditna institucija čije je sjedište u europskoj državi i koja je prema zakonu podvrgnuta posebnoj javnom nadzoru osmišljenom za zaštitu imatelja obveznica*.	10 %	15 %	40 % ukupno kod svih izdavatelja u čije je obveznice fond uložio više od 5 % imovine.	VNAV može uložiti do 10 % imovine u ulaganja jednog reda izdavatelja u red H i I sve dok ne ulaže više od 40 % imovine u sve izdavatelje u čije obveznice ulaže više od 5 % imovine.
K. Depoziti kod kreditnih institucija.	10 %			
L. Ugovori o obrnutoj ponovnoj kupnji.	15 % u gotovini bilo kojoj drugoj ugovornoj strani			Povećava se na 15 % (a ukupni limit od 15 % u recima H do L povećava izloženost na 20 %) ako u nadležnosti MMF-a nema dovoljno održivih kreditnih institucija koje bi mu mogle ispuniti zahtjev za diversifikacijom, a nije ekonomski izvedivo polagati u drugu državu članicu. Uz odobrenje lokalnog regulatora, povećava se na 100 % za instrumente koje izdaje ili jamče Europska unija i međunarodni izdavatelji.
M. OTC izvedenice.	Izloženost od 5 % bilo kojoj drugoj ugovornoj strani			

* Ove obveznice također moraju uložiti sve iznose proizašle iz njihovog izdavanja u imovinu koja je za vijek trajanja obveznica sposobna pokriti sva potraživanja vezana uz obveznice, a u slučaju bankrota izdavatelja upotrebljavala bi se, prioritarno, za povrat glavnice i obračunate kamate.

Upravljanje i nadzor globalnog rizika

Društvo za upravljanje upotrebljava proces upravljanja rizicima koji odobrava i nadzire Odbor za praćenje i mjerenje u svakom trenutku ukupnog profila rizika svakog fonda izravnim ulaganjem, izvedenicama, tehnikama, kolateralima i svim drugim izvorima. Procjene globalne izloženosti izračunavaju se svaki dan trgovanja (bez obzira na to izračunava li fond neto vrijednost za taj dan) i obuhvaćaju brojne čimbenike, uključujući pokriće potencijalnih obveza nastalih pozicijama izvedenica, rizik druge ugovorne strane, predvidljiva kretanja na tržištu i vrijeme na raspolaganju za likvidaciju pozicija.

Sve izvedenice ugrađene u prijenosne vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca smatraju se izvedenicama koje fond drži, a svaka izloženost prenosivim vrijednosnim papirima ili instrumentima tržišta novca stečena izvedenicama (osim određenih izvedenica na temelju indeksa) računa se kao ulaganje u te vrijednosne papire ili instrumente.

Pristupi nadzoru rizika Postoje 3 glavna pristupa mjerenju rizika: pristup obvezivanja i 2 oblika rizične vrijednosti (VaR), apsolutni VaR i relativni VaR. Ti su pristupi opisani u nastavku, a pristup koji svaki fond koristi identificiran je u „Opisi fondova“. Društvo za upravljanje odabire pristup koji će fond upotrebljavati na temelju investicijske politike i strategije.

Pristup	Opis
Apsolutni oblik rizične vrijednosti (Apsolutni VaR)	Fond nastoji procijeniti najveći mogući gubitak zbog tržišnog rizika koji bi mogao doživjeti u mjesec dana (20 dana trgovanja) pod normalnim tržišnim uvjetima. Procjena se temelji na prethodnih 12 mjeseci (250 radnih dana) uspješnosti fonda i zahtijeva da 99 % vremena najgori ishod fonda nije gori od pada vrijednosti imovine za 20 %.
Relativni oblik rizične vrijednosti (Relativni VaR)	Isto kao i apsolutni VaR, osim što je procjena najgorog ishoda procjena toga koliko bi fond mogao biti loši od referentne vrijednosti. VaR fonda ne može premašiti 200 % VaR-a referentne vrijednosti.

Pristup	Opis
Obvezna	Fond izračunava svoju globalnu izloženost uzimajući u obzir ili tržišnu vrijednost ekvivalentne pozicije u vezanoj imovini ili nominalnu vrijednost izvedenica, prema potrebi. To omogućuje fondu da smanji svoju globalnu izloženost uzimajući u obzir učinke svih hedgiranja pozicija ili kompenziranja. Određene vrste transakcija bez rizika, transakcija bez poluge i prinosa bez poluge stoga nisu uključene u izračun. Fond koji upotrebljava ovaj pristup mora osigurati da njegova ukupna tržišna izloženost ne prelazi 210 % ukupne imovine (100 % izravnih ulaganja, 100 % izvedenica i 10 % posudbe).

Bruto poluga Svaki fond koji upotrebljava pristup VaR mora također izračunati očekivanu razinu bruto poluge, koja je navedena u „Opisi fondova”. Očekivana poluga fonda opća je indikacija, a ne regulatorno ograničenje; stvarna poluga može povremeno premašiti očekivanu razinu. Međutim, upotreba izvedenica fonda ostat će u skladu s njegovim investicijskim ciljem, investicijskim politikama i profilom rizika te će biti u skladu s njegovim ograničenjem VaR-a. Bruto poluga je mjera poluge stvorena ukupnom upotrebom izvedenica bilo kojim instrumentima ili tehnikama koje se upotrebljavaju za učinkovito upravljanje portfeljem. Izračunava se kao „zbroj nominalnih vrijednosti” (izloženost svih izvedenica, bez tretiranja suprotnih pozicija kao međusobnog poništavanja) i uključuje portfelj fonda. Budući da ovaj izračun ne uzima u obzir osjetljivost kretanja na tržištu niti povećava li ili smanjuje izvedenica ukupni rizik fonda, možda neće biti reprezentativan za stvarnu razinu ulaganja u fond.

Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike

Pravni i regulatorni okvir

Fond može upotrebljavati sljedeće instrumente i tehnike u svrhu učinkovitog upravljanja fondom (kako je dolje opisano) u skladu sa Zakonom iz 2010., UCITS direktivom, Uredbom Velikog vojvodstva od 8. veljače 2008., CSSF-ovim okružnicama 08/356 i 14/592, ESMA smjericama 14/937, Uredbom (EU) o financiranju transakcija vrijednosnih papirima (SFT) 2015/2365 i svim drugim primjenjivim zakonima i propisima. Upotreba svakog fonda ne smije povećati profil rizika iznad onoga što bi inače bilo.

Rizici povezani s instrumentima i tehnikama opisani su u „Opisi rizika”. Glavni rizici su rizik izvedenica (samo u odnosu na izvedenice), rizik druge ugovorne strane (koji uključuje rizik skrbnštva i kolateralna), rizik poluge, likvidnosni rizik, operativni rizik i napomena o sukobu interesa koja se nalazi u opisu rizika investicijskog fonda.

Izvedenice koje fond može upotrebljavati

Izvedenica je financijski ugovor čija vrijednost ovisi o učinku jedne od više referentnih imovina (poput vrijednosnog papira ili košarice vrijednosnih papira, indeksa ili kamatne stope).

Slijede najčešće izvedenice (iako ne nužno sve) koje fondovi upotrebljavaju:

Osnovne izvedenice – može ih upotrijebiti bilo koji fond u skladu s investicijskom politikom

- financijske budućnosnice, poput budućnosnica na kamatne stope, indekse ili valute
- opcije, kao što su opcije na dionice, kamatne stope, indekse (uključujući indekse roba), obveznice ili valute i na budućnosnice
- prava i jamstva
- termenske, poput termenskih deviznih ugovora
- zamjene (ugovori u kojima dvije strane razmjenjuju prinose iz dvije različite referentne imovine, kao što su valutni ili
- zamjene kamatne stope i zamjene na košarama dionica, ali NE uključujući ukupni povrat, kreditnu neispunjenost ugovorne obveze, indeks robe, volatilnost ili variance swap
- kreditne izvedenice, kao što su zamjene kreditnih obveza ili CDS-ovi (ugovori u kojima jedna strana prima naknadu od druge ugovorne strane u zamjenu za pristanak da će, u slučaju bankrota, neispunjenja obveza ili nekog drugog „kreditnog događaja”, izvršiti plaćanja drugoj ugovornoj strani da pokrije gubitke potonjeg)

Dodatne izvedenice – svaka namjera upotrebe bit će objavljena u „Opisi fondova”

- strukturirane financijske izvedenice, kao što su vrijednosni papiri povezani s kreditom i vlasničkim vrijednosnim papirima
- total return swaps ili TRS (transakcija u kojoj jedna ugovorna strana vrši plaćanja na temelju fiksne ili promjenjive stope drugoj ugovornoj strani koja prenosi ukupne ekonomske

rezultate, uključujući prihod od kamata i naknada, dobitke i gubitke od kretanja cijena i kreditne gubitke, referentne obveze, poput vlasničkih vrijednosnih papira, obveznice ili indeksa); ova kategorija uključuje Contract For Difference (CFD)

Budućnosnicama se općenito trguje na burzi. Sve ostale vrste izvedenica općenito su OTC (izvanburzovne, što znači da su u stvari privatni ugovori između fonda i druge ugovorne strane).

Transakcije TRS mogu se financirati ili nefinancirati (sa ili bez potrebnog predujma unaprijed). Imovina, prema kojoj će se dobiti izloženost, može uključivati dionice i vlasničke vrijednosne papire, dugove i instrumente povezane s dugom te financijske indekse i njihove komponente, u skladu s investicijskom politikom fonda.

Odobreni fond TRS-a vrši to na privremenoj osnovi i neovisno o određenim uvjetima tržišta koji se mogu dogoditi.

TRS-ovi se prvenstveno upotrebljavaju za provedbu komponenti strategije ulaganja kako bi se povećao povrat koji se jedino može postići putem izvedenica poput dobivanja kratke izloženosti tvrtki. TRS-ovi mogu se također upotrebljavati za provedbu elemenata strategije ulaganja za učinkovito upravljanje portfeljem poput dobivanja dugoročnog izlaganja troškovnoj učinkovitosti.

Postotak korištenih TRS-ova trebao bi ostati bliže povezanoj očekivanoj razini navedenoj u „Opisi fondova”.

Za sve izvedenice povezane s indeksom, davatelj indeksa određuje učestalost rebalansa i nema troškova relevantnog fonda kad se sam indeks uravnoteži.

Za što fondovi mogu koristiti izvedenice

Fond može upotrebljavati izvedenice u bilo koju od sljedećih svrha, u skladu sa svojim ciljem i politikama opisanim u „Opisi fondova”.

Rizik hedgiranja Hedgiranje zauzima tržišnu poziciju koja je u suprotnom smjeru od, i nije veća od, pozicije stvorene drugim ulaganjima u fondove, u svrhu smanjenja ili poništavanja izloženosti fluktuacijama cijena ili određenih čimbenika koji im doprinose.

- **Hedgiranje kredita** Obično se vrši zamjenom kreditnih ugovornih obveza. Cilj je zaštititi se od kreditnog rizika. To uključuje zaštitu od kupnje ili prodaje od rizika određene imovine ili izdavatelja, kao i hedgiranje od posrednika (zauzimanje suprotne pozicije u drugom ulaganju koje će se vjerojatno ponašati slično kao pozicija koja se štiti).
- **Hedgiranje valute** Obično se vrši upotrebom termenske valute. Cilj je zaštititi se od valutnog rizika. To se može učiniti na razini fonda, a s udjelima H na razini klase udjela. Svako hedgiranje valute mora uključivati valute koje su unutar referentne vrijednosti primjenjivog fonda ili su u skladu s njegovim ciljevima i politikama. Kad fond drži imovinu denominiranu u više valuta, možda se neće štiti od valuta koje predstavljaju male dijelove imovine ili za koje je zaštita neekonomična ili nedostupna. Fond se može uključiti u:
 - izravno hedgiranje (ista valuta, suprotna pozicija)

- unakrsno hedgiranje (smanjenje izloženosti prema jednoj valuti uz povećanje izloženosti prema drugoj, pri čemu se neto izloženost prema osnovnoj valuti ne mijenja), kad pruža učinkovit način za dobivanje željene izloženosti
- proxy hedgiranje (zauzimanje suprotne pozicije u drugoj valuti za koju se smatra da će se ponašati slično kao u osnovnoj valuti)
- prijevremeni hedgiranje (zauzimanje pozicije zaštite u očekivanju izloženosti za koju se očekuje da će nastati kao rezultat planiranog ulaganja ili drugog događaja)
- **Hedgiranje trajanja** Obično se radi s pomoću zamjena kamatnih stopa, zamjenskih opcija i budućnosnica. Cilj je nastojati smanjiti izloženost promjenama tečaja za obveznice dužeg dospijeca. Hedgiranje trajanja može se izvršiti samo na razini fonda.
- **Hedgiranje cijene** Obično se radi s pomoću opcija na indeksima (konkretno, prodajom opcije call ili kupnjom opcije put). Upotreba je općenito ograničeno na situacije u kojima postoji dovoljna povezanost između sastava ili učinka indeksa i sastava fonda. Cilj je zaštititi se od promjena tržišne vrijednosti pozicije.
- **Hedgiranje kamatne stope** Obično se radi s pomoću budućnosnica kamatnih stopa, zamjena kamatnih stopa, pisanjem opcija call na kamatne stope ili kupnjom opcija put na kamatne stope. Cilj je upravljati kamatnim rizikom.

Investicijska izloženost Fond može upotrebljavati bilo koju dopuštenu izvedenicu za stjecanje izloženosti dopuštenoj imovini, osobito kad su izravna ulaganja ekonomski neučinkovita ili neizvediva.

Poluga Fond može upotrebljavati bilo koju dopuštenu izvedenicu za povećanje svoje ukupne investicijske izloženosti izvan onoga što bi bilo moguće izravnim ulaganjem. Poluga inače povećava volatilnost fonda.

Učinkovito upravljanje portfeljem Smanjenje rizika ili troškova ili stvaranje dodatnog kapitala ili prihoda.

Instrumenti i tehnike koje fond može upotrebljavati

Fond može upotrebljavati sljedeće instrumente i tehnike u odnosu na sve vrijednosne papire koje posjeduje, ali samo za učinkovito upravljanje fondom (kako je gore opisano).

Pozajmljivanje vrijednosnih papira U okviru ovih transakcija, fond posuđuje imovinu (kao što su obveznice i dionice) kvalificiranim zajmoprimcima, bilo na određeno razdoblje ili na zahtjev. Zauzvrat, zajmoprimac plaća naknadu za zajam uvećanu za prihod od vrijednosnih papira i daje kolateral koji zadovoljava standarde opisane u ovom prospektu.

Fond kojem je odobrena upotreba pozajmljivanja vrijednosnih papira na privremenoj osnovi i neovisno o određenim uvjetima tržišta koji se mogu dogoditi s ciljem stvaranja dodatnog prihoda. Postotak korištene pozajmljene imovine trebao bi ostati bliže povezanoj očekivanoj razini navedenoj u „Opisi fondova”.

Ograničava pozajmljivanje vrijednosnih papira na 90 % bilo koje imovine, a posuđuje samo kad primi jamstvo visoko ocijenjene financijske institucije ili zalog gotovine ili vrijednosnih papira izdanih od strane država OECD-a, a zajam je duži od 30 dana.

Transakcije ugovora o ponovnoj kupnji i obrnutoj ponovnoj kupnji U skladu s tim transakcijama, fond kupuje ili prodaje vrijednosne papire drugoj ugovornoj strani, uz plaćanje, te ima pravo ili obvezu kasnije prodati ili kupiti (odnosno) vrijednosne papire i određenu (i tipično višu) cijenu.

Fond kojem je odobrena upotreba transakcija ponovne kupnje i obrnute ponovne kupnje na privremenoj osnovi i neovisno o određenim uvjetima tržišta koji se mogu dogoditi s ciljem stvaranja dodatnog prihoda. Privremeno fondovi ne ulaze u

transakcije ponovne kupnje i obrnute ponovne kupnje. Samo sljedeća imovina može se upotrebljavati za ugovore o ponovnoj kupnji i obrnutoj ponovnoj kupnji:

- kratkoročne bankovne potvrde ili instrumenti tržišta novca
- dionice ili udjeli fondova UCI na tržištu novca investicijskog razreda
- adekvatno likvidne obveznice nevladinih izdavatelja
- obveznice koje izdaje ili jamči država članica OECD-a (uključujući lokalna javna tijela zemlje) ili naddržavna institucija ili poduzeće s regionalnim (uključujući EU) ili svjetskim opsegom
- udjeli uključeni u glavni indeks i kojima se trguje na uređenom tržištu Europske unije ili burzi zemlje OECD-a

Tamo gdje se otkrivaju upotreba i naknade

Trenutna upotreba Sljedeće je objavljeno u „Opisi fondova” za bilo koji fond koji ih trenutno upotrebljava:

- za total return swaps, ugovore za razliku i slične izvedenice: izračunata najveća i očekivana izloženost
- upotrebljavajući pristup obveze i izražen kao postotak neto vrijednosti imovine
- za transakcije ugovora o ponovnoj kupnji i obrnutoj ponovnoj kupnji: maksimalna i očekivanja ograničenja izražena su kao postotak neto vrijednosti imovine
- za pozajmljivanje vrijednosnih papira: maksimalna i očekivanja ograničenja izražena su kao postotak neto vrijednosti imovine

U financijskim izvješćima objavljeno je sljedeće:

- upotreba svih instrumenata i tehnika za učinkovito upravljanje fondom
- u vezi s ovom upotrebom, primljeni prihodi te izravni i neizravni operativni troškovi i naknade za svaki fond
- koji su primili plaćanje za gore navedene troškove i naknade i bilo koji odnos koji primatelj može imati s bilo kojim podružnicama tvrtke Intesa Sanpaolo Group ili depozitarom
- podaci o prirodi, upotrebi, ponovnoj upotrebi i čuvanju kolaterala
- druge ugovorne strane koje je krovni fond upotrebljavao tijekom razdoblja obuhvaćenog izvješćem, uključujući glavne ugovorne strane za kolateral

Naknade plaćene zajmodavcu nisu uključene u tekuće troškove jer se odbijaju prije nego što se prihodi uplate krovnom fondu.

Buduća upotreba Za bilo koju izvedenicu ili tehniku za koje je očekivana i maksimalna upotreba posebno navedena u „Opisi fondova”, fond može u bilo kojem trenutku povećati svoju upotrebu do navedenog maksimuma.

Ako se odredbe o upotrebi trenutno ne pojavljuju u „Opisi fondova” ili ovdje u „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”:

- za total return swaps, ugovore o razlikama i slične izvedenice, te za transakcije ponovne kupnje i obrnute ponovne kupnje: opis fonda u prospektu mora se ažurirati kako bi bio u skladu s gornjim odjeljkom „Trenutna upotreba” prije nego što fond može početi upotrebljavati te izvedenice
- za pozajmljivanje vrijednosnih papira: opis fonda u prospektima mora se ažurirati kako bi bio sukladan s „Trenutnom upotrebom” koja je gore navedena prije nego što fond može početi pozajmljivati vrijednosne papire.

Druge ugovorne strane za izvedenice i tehnike

Društvo za upravljanje mora odobriti druge ugovorne strane prije nego što kao takve mogu služiti krovnom fondu. Osim zahtjeva navedenih u redovima 10 i 11 u tablici „Opća ovlaštenja i ograničenja ulaganja”, druga će se stranka ocjenjivati prema sljedećim kriterijima:

- regulatorni status
- zaštitu predviđenu lokalnim zakonodavstvom

- operativni postupci
- analiza kreditne sposobnosti, uključujući pregled raspoloživih kreditnih raspona ili vanjskih kreditnih rejtinga; za CDS-ove i variance swap, druga ugovorna strana mora biti prvorazredna financijska institucija
- stupanj iskustva i specijalizacije u određenoj vrsti izvedenica ili tehnici

Pravni status i zemlja podrijetla ili prebivališta sami se po sebi ne smatraju izravno kriterijima odabira.

Osim ako nije drugačije navedeno u ovom prospektu, nijedna druga strana izvedenica fonda ne može služiti kao upravitelj ulaganja u fond ili na drugi način imati bilo kakvu kontrolu ili odobrenje nad sastavom ili upravljanjem ulaganjima ili transakcijama fonda ili nad imovinom na kojoj se temelji izvedenica. Povezane druge ugovorne strane dopuštene su pod uvjetom da se transakcije vode van dohvata ruke.

Zajmodavac će kontinuirano procjenjivati sposobnost i spremnost svakog zajmoprimca u vrijednosnim papirima da ispuni svoje obveze, a krovni fond zadržava pravo isključiti bilo kojeg zajmoprimca ili u bilo kojem trenutku otkazati zajam. Općenito niske razine rizika druge ugovorne strane i tržišnog rizika povezane s pozajmljivanjem vrijednosnih papira dodatno se ublažavaju zaštitom druge ugovorne strane od zajmodavca s primitkom kolaterala.

Politike kolaterala

Ove se politike primjenjuju na imovinu primljenu od ugovornih strana u vezi s transakcijama pozajmljivanja vrijednosnih papira, transakcijama obrnute ponovne kupnje i OTC izvedenicama.

Priljubljeni kolateral Svi vrijednosni papiri prihvaćeni kao kolateral moraju biti visoke kvalitete. Glavni posebni tipovi prikazani su u tablici na kraju ovog odjeljka.

Bezgotovinskim kolateralom mora se trgovati na uređenom tržištu ili multilateralnom trgovačkom objektu s transparentnim cijenama i mora se moći brzo prodati blizu njegove procjene prije prodaje. Kako bi se osiguralo da je kolateral prikladno neovisan od druge ugovorne strane u pogledu kreditnog rizika i rizika korelacije ulaganja, kolateral koji je izdala druga ugovorna strana ili njezina grupa nije prihvaćen. Ne očekuje se da kolateral prikazuje visoku korelaciju s učinkom druge ugovorne strane. Kreditna izloženost druge ugovorne strane prati se prema kreditnim limitima. Fond bi u svakom trenutku trebao imati mogućnost potpunog provođenja svih kolaterala bez pozivanja na drugu ugovornu stranu ili odobrenja od nje.

Kolaterali primljeni od druge ugovorne strane u bilo kojoj transakciji mogu se upotrebljavati za nadoknađivanje ukupne izloženosti prema toj drugoj ugovornoj strani.

Kako ne bi morao rukovati malim iznosima kolaterala, krovni fond može postaviti minimalni iznos kolaterala (iznos ispod kojeg neće zahtijevati kolateral) ili prag (dodatni iznos iznad kojeg neće zahtijevati dodatno osiguranje).

Za fondove koji primaju kolateral za najmanje 30 % svoje imovine, povezani likvidnosni rizik procjenjuje se redovitim testovima osjetljivosti koji pretpostavljaju normalne i iznimne uvjete likvidnosti.

Diverzifikacija Sav kolateral koji drži krovni fond mora biti raznolik prema zemlji, tržištu i izdavatelju, s izloženošću prema bilo kojem izdavatelju ne većom od 20 % neto imovine fonda. Ako je navedeno u opisu fonda, fond bi se mogao u potpunosti osigurati različitim prenosivim vrijednosnim papirima i instrumentima tržišta novca koje izdaje ili jamči država članica, jedno ili više njezinih lokalnih tijela vlasti, treća zemlja ili javno međunarodno tijelo kojem je jedno ili više pripada više država članica. U tom slučaju, fond bi trebao dobiti kolateral iz najmanje 6 različitih emisija, pri čemu niti jedno izdanje ne prelazi 30 % ukupne neto imovine fonda.

Ponovna upotreba i ponovno ulaganje kolaterala (trenutno ne provodi niti jedan fond) Gotovinski kolateral bit će položen na depozit ili će biti uloženi u visokokvalitetne državne

obveznice, transakcije obrnute ponovne kupnje ili kratkoročne fondove na tržištu novca (kako je definirano u Smjernicama o zajedničkoj definiciji fondova europskog tržišta novca) koje izračunavaju dnevnu neto vrijednost imovine i imaju ocjenu AAA ili ekvivalentnu. Sva ulaganja moraju zadovoljiti gore opisane zahtjeve diverzifikacije.

Ako fond uloži kolateral iz pozajmljivanja vrijednosnih papira u transakcije obrnute ponovne kupnje, ograničenja koja se primjenjuju na pozajmljivanje vrijednosnih papira proširit će se na obrnute transakcije ponovne kupnje.

Primljeni negotovinski kolateral neće se prodavati, ponovno uložiti ili založiti.

Skrbnništvo kolaterala Kolateral (kao i drugi vrijednosni papiri koji se mogu držati u skrbništvu) preneseni vlasništvom u fond držat će depozitar ili podskrbnik. Kod drugih vrsta kolateralnih aranžmana, poput ugovora o zalogu, kolateral može imati skrbnik treće strane koji je podložan bonitetnom nadzoru i nije povezan s davateljem kolaterala.

Vrednovanje i razlika između tržišne vrijednosti vrijednosnog papira i vrijednosti njegova pokrića Sav kolateral označen je na tržištu (dnevno se vrednuje prema dostupnim tržišnim cijenama), uzimajući u obzir sve primjenjive razlike između tržišne vrijednosti vrijednosnog papira i vrijednosti njegova pokrića (diskont na vrijednost kolaterala namijenjen zaštiti od bilo kakvog pada vrijednosti kolaterala ili likvidnosti). Fond može zahtijevati dodatni kolateral (varijabilnu maržu) od druge ugovorne strane kako bi se osiguralo da je vrijednost kolaterala barem jednaka odgovarajućoj izloženosti druge ugovorne strane.

Stope razlike između tržišne vrijednosti vrijednosnog papira i vrijednosti njegova pokrića koje fondovi trenutno primjenjuju prikazuju se u nastavku. Stope uzimaju u obzir čimbenike koji bi mogli utjecati na promjenjivost i rizik gubitka (kao što su kreditna kvaliteta, dospjeće i likvidnost), kao i rezultate svih testova osjetljivosti koji se mogu provoditi s vremena na vrijeme. Društvo za upravljanje može prilagoditi te stope u bilo koje vrijeme, bez prethodne najave, ali uključuje sve promjene u ažuriranu verziju prospekta.

Vrijednost primljenog kolaterala trebala bi, za vrijeme trajanja ugovora, biti najmanje jednaka 102 % globalne procjene vrijednosnih papira na koje se odnose takvim transakcijama ili tehnikama.

Dopušteno kao kolateral	Korektivni faktor
Novac	0 % – 8 %
OECD državne obveznice	2 % – 20 %
Korporativne obveznice	2 % – 20 %
Vlasnički vrijednosni papiri*	8 % – 10 %

* *Prihvaćeni na tržištu ili se njima posluje na reguliranom tržištu države članice EU ili na burzi država članica OECD-a, Hong Konga ili Singapura, a također su uključeni u glavni indeks.*

Korektivni faktori mogu se razlikovati ovisno o valuti. Korektivni se faktori obično ne primjenjuju kad je valuta jednaka temeljnoj valuti fonda. Korektivni faktori obveznica razlikuju se ovisno o dospjeću. Korektivni faktori vlasničkih vrijednosnih papira ovise o vrsti zajma vrijednosnih papira.

Prihodi plaćeni fondovima

Općenito, svi prihodi od upotrebe izvedenica i tehnika bit će uplaćeni u primjenjivi fond, posebice:

- od transakcija ponovne kupnje i obrnute ponovne kupnje te total return swaps: svi bruto prihodi (troškovi upravljanja kolateralima uključeni su u godišnju operativnu i administrativnu naknadu);
- za pozajmljivanje vrijednosnih papira: fondovi pozajmljivanja vrijednosnih papira platit će razumnu naknadu agentu za pozajmljivanje za njegove usluge i jamstvo koje pruža

jednako kao maksimalnih 15 % bruto prihoda zajamčenih od bilo kakvog pozajmljivanja njihovih vrijednosnih papira i zadržava barem 85 % ovih prihoda.

Uredba o fondovima tržišta novca

Pravni i regulatorni okvir Uredba o fondovima tržišta novca (službeno Uredba (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o fondovima tržišta novca) primjenjuje se na sve novčane fondove s prebivalištem ili ponudom u EU. Uredba nastoji učiniti fondove tržišta novca otpornijima i osigurati njihovu sposobnost održavanja likvidnosti u vrijeme tržišnog stresa ili velikog otkupa, osjetljivih tržišnih situacija i značajnih i iznenadnih otkupa.

Vrsta novčanih fondova Uredba dopušta sredstva u sljedećim kategorijama:

Vrsta fonda	Kratkoročni	Standardni
Konstanta javnog duga neto vrijednosti imovine (NAV)	●	–
Slaba volatilnost neto vrijednosti imovine (NAV)	●	–
Promjenjiva neto vrijednost imovine (NAV)	●	●

Postupci ispitivanja kredita i osjetljivosti Svaki fond koji je MMF ima razborite interne procedure za određivanje kreditne kvalitete namjeravanih ulaganja specifične za fond (djelomično kako bi se izbjeglo prekomjerno oslanjanje na rejtinge agencija), s novim procjenama koje su potrebne kad god dođe do značajne promjene, osobito smanjenja rejtinga ispod dvije najviše kratkoročne kreditne sposobnosti. Ovi kreditni postupci slijede jasan i dokumentiran skup pravila koja se mogu pratiti, a primijenjene metodologije se na zahtjev dostavljaju ulagateljima i regulatornim tijelima.

Najmanje dva puta godišnje fondovi koji su novčani fondovi provode testiranje osjetljivosti i poduzimaju korake za rješavanje svih otkrivenih ranjivosti.

Zabrana vanjske podrške Nijedan fond koji je MMF ne prima izravnu ili neizravnu potporu treće strane, uključujući sponzora MMF-a. To se proteže na novčane priljeve, kupnju imovine portfelja po napuhanoj cijeni, izdavanje jamstva ili bilo koju drugu radnju čija bi namjera ili učinak bila jamčiti likvidnost MMF-a ili stabilnost njegove neto vrijednosti.

Ostali zahtjevi Ostali zahtjevi regulacije fondova na tržištu novca opisani su u odjeljku „Opća ovlaštenja i ograničenja ulaganja”.

Ulaganje u fondove

Klase udjela

Unutar svakog fonda, krovni fond može stvarati i izdavati klase udjela. Sve klase udjela u okviru fonda obično ulažu u isti portfelj vrijednosnih papira, ali mogu imati različite naknade, uvjete za ulagatelje i druge karakteristike kako bi zadovoljile potrebe različitih ulagatelja. Od ulagatelja će se zatražiti da dokumentiraju svoju podobnost za ulaganje u određenu klasu udjela, kao što je dokaz o statusu institucionalnog ulagatelja ili osobe koja nije iz Sjedinjenih Američkih Država, prije početka početnog ulaganja.

Svaka klasa udjela prvo je identificirana jednom od oznaka klase osnovnog udjela (opisane u donjoj tablici), a zatim bilo kojom primjenjivom dopunskom oznakom (opisanom nakon tablice). Na primjer, „RHD2” označava udjele klase R koje namjeravaju raspodijeliti akumulirani prihod, namjeravaju zaštititi valutni rizik između valute klase udjela i glavnih valuta imovine portfelja, a denominirane su u američkim dolarima. Unutar bilo koje klase udjela bilo kojeg fonda, svi udjeli imaju jednaka prava vlasništva. Svaki fond može izdati bilo koju klasu osnovnih udjela sa dolje opisanim značajkama.

Karakteristike klase osnovnog udjela *Pogledajte napomene u nastavku*

Osnovna klasa	Dostupno	Minimalno početno ulaganje po fondu	Minimalno držanje u krovnom fondu	Maksimalne naknade	
				Ulazna	Izlazna
A	Sve pravne osobe	50.000 EUR	-	4,00 %	-
E	Svi ulagatelji	250.000 EUR	-	-	-
M	Institucionalni ulagatelji (samo napajajući fondovi*)	3 milijuna eura	3 milijuna eura	-	-
R, RL	Svi ulagatelji	Limited Tracking Error fondovi: 50.000 EUR Svi drugi: 500 EUR	-	4,00 %	-
X	Institucionalni ulagatelji	3 milijuna eura	3 milijuna eura	-	-
Y	Svi ulagatelji	250.000 EUR	-	-	-
Z	Institucionalni ulagatelji	3 milijuna eura	3 milijuna eura	-	-

*Upravlja ili društvo za upravljanje krovnog fonda ili treća strana (ovisno o odobrenju društva za upravljanje).

NAPOMENE

Institucionalni ulagatelji Ulagatelji u smislu članka 174 Zakona iz 2010., poput kreditnih institucija i drugih financijskih stručnjaka koji ulažu u svoje ime ili u ime druge ulagatelja (bilo da se radi o maloprodaji na temelju diskrecijskog ugovora o upravljanju ili institucionalno), kao i osiguravajuća društva, mirovinski fondovi ili drugi fondovi UCI.

Pravne osobe Primjeri uključuju društva dioničara, partnerstva (uključujući ograničeno i neograničeno), dionička društva, privatna društva s ograničenom odgovornošću, međusobna društva, institucije, zaklade, udruge i vjerske kongregacije.

Minimalni početni iznosi i iznosi držanja Za valute koje nisu u eurima, ti se iznosi primjenjuju u vrijednosti ekvivalentnoj vrijednosti u eurima. Za početna ulaganja, ekvivalentnost se mjeri u vrijeme ulaganja, pa se stoga može mijenjati tijekom vremena.

Maksimalne naknade Oni se oduzimaju od ulaganja ili prihoda od otkupa, a plaćaju se prodajnim agentima i ovlaštenim posrednicima. Prikazane su naknade maksimalne. Da biste saznali stvarnu naknadu za transakciju, obratite se svom financijskom savjetniku ili zastupniku za prijenos (pogledajte „Upravljanje i poslovanje”). Naknade izračunate kao postotak ulaganja oduzimaju se od ulaganja kako bi se dobio neto uloženi iznos (primjer: s obzirom na ulaganje od 100 eura i ulaznu naknadu od 4,00 %, neto uloženi iznos je 96 eura). Trenutno ne postoje naknade za zamjenu za bilo koju klasu udjela.

Dopunske oznake

Sufiksi se dodaju nakon oznake klase osnovnog udjela kako bi označili određene karakteristike. Uzmite u obzir da se slovo D može pojaviti ili kao osnovna klasa ili kao sufiks (ili oboje).

BRL

Naznačuje da su udjeli oblik valutno zaštićenih jedinica koje nastoje poništiti učinak fluktuacije tečaja između valute klase udjela i brazilskog reala. Ovi udjeli dostupni su svim vrstama ulagatelja u Brazilu. D, M Kao sufiks, označava da su udjeli distribucijski udjeli. Ako se slovo „D” ili „M” ne pojavi iza slova osnovne klase, udjeli su akumulacijski udjeli. (Pogledajte „Politika distribiranja” u nastavku.)

U, H Naznačuje da su udjeli oblik valutno zaštićenih jedinica i mogu biti denominirane u valuti različitoj od osnovne valute fonda.

- Udjeli „Udjeli zaštite valute” (U) nastoje poništiti učinak fluktuacija tečaja između valute klase udjela i osnovne valute fonda. Ovi udjeli mogu imati višu razinu poluge od one navedene u „Opisi fondova”.
- Udjeli „zaštićeni valutom portfelja” (H) nastoje poništiti većinu učinaka fluktuacija tečaja između valute klase udjela i valute ili valuta u kojima je denominiran veći dio udjela portfelja (ili na koji je portfelj inače izložen). Malo je vjerojatno da će ovo hedgiranje ukloniti 100 % razlike.
- Udjeli „zaštićene referentne vrijednosti” (H) nastoje poništiti većinu učinaka fluktuacija tečaja između valute klase udjela i valute ili valuta u kojima je nominiran veći dio referentne vrijednosti fonda.

Za više o hedgiranju valutnom riziku pogledajte „Kako fondovi upotrebljavaju instrumente i tehnike”.

Ako se ne pojave slova „U” ili „H” ili „BRL”, udjeli nisu ni na koji način zaštićeni od valutnog rizika i ulagatelj je izložen bilo kakvim fluktuacijama tečaja između valute klase udjela, osnovne valute fonda i valuta portfelja.

Oznake valuta Svaka klasa udjela koja nije denominirana u osnovnoj valuti fonda nosi numeričku oznaku za valutu u kojoj je denominirana. Ako se ne pojavi numerička oznaka, valuta klase udjela ista je kao i osnovna valuta fonda.

Naziv valute	Standardna oznaka	Oznaka klase udjela
Australski dolar	AUD	4
Kineska valuta renminbi (izvantržišna valuta)	CNH	3
Britanska funta (sterling)	GBP	6
Mađarska forinta	HUF	9
Japanski jen	JPY	5
Poljski zlot	PLN	8
Švicarski franak	CHF	7
Američki dolar	USD	2

Politika distribucije

Akumulacijski udjeli Ovi udjeli zadržavaju sav neto prihod od ulaganja u jediničnom cijeni i općenito ne distribuiraju nikakve dividende, iako Odbor može proglasiti dividendu dionica.

Udjeli distribucije Ovi udjeli namjeravaju (ali ne jamče) povremeno distribuirati vlasnicima udjela. Distribucije, ako ih ima, prijavljuju se najmanje jednom godišnje i plaćaju se u roku od 10 radnih dana od izjave. Kad se objavi dividenda, neto vrijednost imovine odgovarajuće klase udjela umanjuje se za iznos dividende.

Distribucije se isplaćuju samo na udjele koje su bile u vlasništvu na dan objavljivanja (datum objavljivanja dividende). Uzmite u obzir da kod svih klasa udjela koje isplaćuju raspodjele prije kraja kalendarske godine postoji rizik da će dio raspodjele biti povrat vašeg ulaganja, potencijalno oporezivo kao prihod. Visok prinos distribucije ne znači nužno visok, pa čak ni pozitivan, ukupni povrat. Raspodjela kapitala smanjuje vaš potencijal za rast ulaganja i ako se nastavi s vremenom može smanjiti vrijednost vašeg ulaganja na nulu.

Ne isplaćuju se kamate na nenaplaćene dividende, a nakon pet godina te će se isplate vratiti u fond. Nijedan fond neće isplatiti dividendu ako je imovina krovnog fonda ispod minimalnog kapitalnog zahtjeva ili ako bi isplata dividende dovela do te situacije.

Očekivana učestalost i priroda dividendi za navedene udjele koje imaju „D” ili „M” kao sufiks je sljedeća:

Osnovna klasa	Sufiks	Očekivani raspored	Temelj dividende
A, E, R, RL, Y	D	Oglašava dividende nakon završetka svakog kalendarskog kvartala.	Neto prihod od ulaganja.
A, E, R, RL, Y	M	Oglašava dividende 15. u mjesecu (ili sljedeći radni dan, ako to nije radni dan), s tim da je iznos određen na početku svakog kalendarskog tromjesečja za sljedeće tromjesečje.	Neto prihod od ulaganja.

Osnovna klasa	Sufiks	Očekivani raspored	Temelj dividende
M, X, Z	D	Oglašava dividende nakon završetka svakog kalendarskog kvartala.	Najmanje 80 % neto prihoda od ulaganja.
M, X, Z	M	Oglašava dividende 15. u mjesecu (ili sljedeći radni dan, ako to nije radni dan), s tim da je iznos određen na početku svakog kalendarskog tromjesečja za sljedeće tromjesečje.	Najmanje 80 % neto prihoda od ulaganja.

Raspodjela neto prihoda od ulaganja uključuje neto dividendu i kamate primljene od ulaganja u fondove i bankovnih računa, umanjene za upravne i administrativne naknade, plaćene kamate, poreze i druge naknade. Oni također mogu uključivati neke ili sve neto ostvarene ili nerealizirane dobitke fonda iz tekućeg razdoblja ili ranije. Podjela podrijetla svake distribucije pojavljuje se u financijskim izvješćima.

Dostupne klase

Gore navedene informacije opisuju sve trenutno postojeće klase i sufikse osnovnih udjela. U praksi nisu sve klase osnovnih udjela i konfiguracije klasa udjela dostupne u svim fondovima. Neke klase udjela (i fondovi) koje su dostupne u određenim državama možda neće biti dostupne u drugim. Za najnovije informacije o dostupnim klasama udjela posjetite web-mjesto eurizoncapital.com ili besplatno zatražite popis od društva za upravljanje.

Izdavanje i vlasništvo

Oblici u kojima se udjeli izdaju Udjele izdajemo prvenstveno u registriranom obliku. Kod ovih udjela ime vlasnika je upisano u registar vlasnika udjela krovnog fonda i vlasnik dobiva potvrdu upisa. Vlasništvo se može prenijeti samo ako obavijestite zastupnika za prijenos o promjeni vlasništva. Obrasci za tu svrhu dostupni su od krovnog fonda i zastupnika za prijenos.

Ne izdajemo udjele na donositelja niti potvrde o vlasništvu registriranih udjela.

Ulaganje putem kandidata u odnosu na izravno ulaganje s krovnom fondom Ako ulažete putem subjekta koji drži vaše udjele pod vlastitim imenom (račun kandidata), taj je subjekt upisan kao vlasnik u registar vlasnika udjela krovnog fonda i, što se tiče krovnog fonda, ima pravo na sva prava vlasništva uključujući pravo glasa. Osim ako lokalnim zakonom nije drukčije određeno, bilo koji ulagatelj koji ima udjele na kandidatovu računu kod distributerskog zastupnika ima pravo u bilo kojem trenutku zatražiti izravno vlasništvo nad udjelima koji su pretplaćeni preko kandidata. Kandidat vodi vlastitu evidenciju i svakom ulagatelju kojemu služi daje podatke o udjelima i transakcijama u udjelima fondova povezanim s tim ulagačem.

Druge politike

Udjeli se izdaju na jednu tisućinku udjela (tri decimalna mjesta). Razdjelni udjeli primaju svoj proporcionalni dio dividendi, ponovnog ulaganja i prihoda od likvidacije, ali nemaju pravo glasa.

Udjeli nemaju preferencijalna prava ili prava prvokupa. Nijedan fond ne treba dati postojećim vlasnicima udjela posebna prava ili uvjete za pretplatu na nove udjele. Svi udjeli moraju biti u potpunosti isplaćeni.

Naknade i troškovi fonda

Općenito su stope naknada iskazane u „Opisi fondova”. Ovdje su opisane manje naknade i troškovi koji se oduzimaju izravno iz imovine fonda, zajedno s dodatnim informacijama o naknadama i troškovima prezentiranim na drugom mjestu.

Naknada za upravljanje

Ova je naknada za svaki fond opisana u „Opisi fondova” i plaća se društvu za upravljanje kao glavnom subjektu koji je odgovoran za upravljanje poslovanjem, upravljanje ulaganjima, marketing i prodaju krovnog fonda. Ova naknada ne prelazi stope opisane za svaki fond u „Opisi fondova” i obračunava se dnevno i plaća se svaki mjesec u zaostatku.

Od ove naknade, društvo za upravljanje plaća naknadu za upravljanje ulaganjima upraviteljima ulaganja, a može platiti i drugim pružateljima usluga, poput administratora, depozitara, registrara, zastupnika za prijenos i platnog agenta.

Administrativna naknada

Ova je naknada za svaki fond opisana u „Opisi fondova” i plaća se društvu za upravljanje kao glavnom subjektu koji je odgovoran za operativne, usklađene, računovodstvene i pravne aktivnosti krovnog fonda.

Od ove naknade društvo za upravljanje plaća usluge koje pružaju administrator, depozitar, registrar, zastupnik za prijenos i platni agent. Ova naknada ne prilazi 0,25 % godišnje prosječne neto vrijednosti imovine fonda. Svaka promjena ove naknade bit će navedena u financijskim izvješćima. Ta se naknada obračunava dnevno i plaća svaki mjesec u zaostatku.

Naknada za uspješnost

Ova se naknada naplaćuje samo za određene fondove i klase udjela (osim za klase osnovnog udjela M, X i Y). Naknada za uspješnost postotak je učinka fonda prema utvrđenom standardu, a njegov je iznos ograničen kao postotak imovine fonda. Za distribucijske udjele naknada se izračunava kao da su dividende ponovno uložene. Iako se naknade za uspješnost izračunavaju na dnevnoj bazi, te naknade se mogu oduzeti od imovine fonda samo u sljedećim okolnostima:

- nakon završetka potpune financijske godine (obično tijekom prvog mjeseca sljedeće kalendarske godine).
- kada se obrađuju nalozi za zamjenu ili otkup udjela (naknada za uspješnost oduzima se samo od tih udjela)
- u vezi sa spajanjem ili likvidacijom fonda

Metoda izračuna osmišljena je kako bi se osiguralo da se ne plaća naknada za uspješnost samo za oporavak od prethodnih loših rezultata. Za svaku primjenjivu klasu udjela i fond naknada se izračunava i obračunava svaki put kad se izračuna odgovarajuća neto vrijednost imovine. U slučaju stvaranja novog fonda ili klase udjela u postojećem Fondu tijekom financijske godine, naknada za uspješnost neće biti jasna prije zadnjeg dana vrednovanja sljedeće financijske godine.

Ne plaća se naknada za uspješnost ako postoji negativan povrat za klasu udjela u financijskoj godini.

Način izračuna naknade za uspješnost – oznaka High Water Mark

Izračun naknade za uspješnost temelji se na usporedbi neto vrijednosti imovine u odnosu na oznaku High Water Mark pri kojoj je oznaka High Water Mark određena kao najviša neto vrijednost imovine po zabilježenoj dionici na kraju prethodnih pet financijskih godina (referentna neto vrijednost imovine), osim ako drukčije nije navedeno u svakom opisu Fonda, povećane za godišnji prinos svake referentne vrijednosti Fonda ili zahtijevanom stopom naknade za uspješnost (referentni indikator).

Referentna vrijednost ili zahtijevana stopa naknade za uspješnost primjenjiva za svaki Fond postavljena je u skladu s upravljačkom politikom proizvođača Društva za upravljanja i cilja da odraze svaki cilj, investicijsku politiku i profil rizika-nagrade Fonda. Stopa naknade za uspješnost, referentna vrijednost ili

zahtijevana stopa naknade za uspješnost koje se upotrebljavaju za izračun naknade za uspješnost u Opisu fonda.

Ako je negativan prinos referentne vrijednosti i/ili zahtijevane stope naknade za uspješnost, onda se postavlja na nulu.

Razdoblje izračuna, za svrhu izračuna naknade za uspješnost, određeno je kao razdoblje koje počinje na zadnji dan vrednovanja prethodne financijske godine i završava zadnji dan vrednovanja sljedeće financijske godine.

U slučaju prekomjerne uspješnosti na zadnji dan vrednovanja Razdoblja izračuna, naknada za uspješnost postaje jasna i plaća se Društvu za upravljanje.

Naknada za uspješnost prilagođava se u slučaju upisa kako bi se izbjeglo umjetno povećanje naknada za uspješnost.

Formula: Referentni višak povrata neto vrijednosti imovine × stopa naknade za uspješnost × ukupna imovina

- Višak povrata *Referentne neto vrijednosti imovine* Godišnji rezultati neto vrijednosti imovine premašuju oznaku High Water Mark (u %).
- *Referentni indikator* Referentna vrijednost ili zahtijevana naknada za uspješnost.
- *High water mark* Osim ako drukčije nije određeno u Opisu fonda, najviša neto vrijednosti imovine u prethodnih pet kalendarskih godina ili neto vrijednost imovine pri začetku, ovisno o tome što je veće, uvećano za referentni indikator godišnjeg prinosa, ako je pozitivan.
- *Ukupna imovina* Ukupna neto imovina fonda kako je prilagođena u slučaju upisa kako bi se izbjeglo umjetno povećanje naknade za uspješnost.

Primjeri Ovi su primjeri samo ilustrativni i ne namjeravaju odražavati bilo kakve prošle ili buduće uspjehe. U tim primjerima, upotrebljava se stopa naknade za uspješnost od 20 % i ograničenje naknade za uspješnost od 1,00 %.

godina – uspješnost neto vrijednosti imovine klase udjela tijekom financijske godine i referentni indikator su pozitivni. Neto vrijednost imovine po udjelu na kraju financijske godine premašuje oznaku High Water Mark.

Neto vrijednost imovine / udio prije naknade za uspješnost	104,00 EUR
Referentna neto vrijednost imovine po udjelu	100,00 EUR
Godišnji povrat referentnog indikatora	2,00 %
Oznaka High Water Mark	100,00 EUR x (1 + 2,00%) = 102,00 EUR
Prekomjerna uspješnost po udjelu	104,00 EUR – 102,00 EUR = 2,00 EUR
Naknada za uspješnost po udjelu	20 % x 2,00 EUR = 0,40 EUR
Neto vrijednost imovine po udjelu nakon naknade za uspješnost	104,00 EUR – 0,40 EUR = 103,60 EUR

Naknada za uspješnost po udjelu jednaka 0,40 EUR jasna je i plaćena Društvu za upravljanje. Nova referentna neto vrijednost imovine je 103,60 EUR. Budući da referentni višak povrata neto vrijednosti imovine pomnožen s naknadom za uspješnost ostaje niži od gornje granice naknade za uspješnost, gornja granica naknade za uspješnost se ne primjenjuje.

2. godina – uspješnost neto vrijednosti imovine klase udjela tijekom financijske godine i referentni indikator su pozitivni. Neto vrijednost imovine po udjelu na kraju financijske godine premašuje oznaku High Water Mark.

Neto vrijednost imovine / udio prije naknade za uspješnost	114,00 EUR
Referentna neto vrijednost imovine po udjelu	103,60 EUR

Godišnji povrat referentnog indikatora	4,00 %
Oznaka High Water Mark	103,60 EUR x (1 + 4,00%) = 107,74 EUR
Prekomjerna uspješnost po udjelu	114,00 EUR – 107,74 EUR = 6,26 EUR
Naknada za uspješnost po udjelu	20 % x 6,26 EUR = 1,25 EUR ograničen na 114,00 EUR x 1,00 % = 1,14 EUR
Neto vrijednost imovine po udjelu nakon naknade za uspješnost	114,00 EUR – 1,14 EUR = 112,86 EUR

Naknada za uspješnost po udjelu jednaka 1,14 EUR jasna je i plaćena Društvu za upravljanje. Nova referentna neto vrijednost imovine je 112,86 EUR. Budući da referentni višak povrata neto vrijednosti imovine pomnožen s naknadom za uspješnost ostaje viši od gornje granice naknade za uspješnost, gornja granica naknade za uspješnost se primjenjuje.

3. godina – uspješnost neto vrijednosti imovine klase udjela tijekom financijske godine i referentni indikator su negativni. Neto vrijednost imovine po udjelu na kraju financijske godine premašuje oznaku High Water Mark.

Neto vrijednost imovine / udio prije naknade za uspješnost	117,00 EUR
Referentna neto vrijednost imovine po udjelu	112,86 EUR
Godišnji povrat referentnog indikatora	-1,50 % (postavljen na nulu)
Oznaka High Water Mark	112,86 EUR x (1 + 0,00%) = 112,86 EUR
Prekomjerna uspješnost po udjelu	117,00 EUR – 112,86 EUR = 4,14 EUR
Naknada za uspješnost po udjelu	20 % x 4,14 EUR = 0,83 EUR
Neto vrijednost imovine po udjelu nakon naknade za uspješnost	117,00 EUR – 0,83 EUR = 116,17 EUR

Naknada za uspješnost po udjelu jednaka 0,83 EUR jasna je i plaćena Društvu za upravljanje. Nova referentna neto vrijednost imovine je 116,17 EUR. Budući da referentni višak povrata neto vrijednosti imovine pomnožen s naknadom za uspješnost ostaje niži od gornje granice naknade za uspješnost, gornja granica naknade za uspješnost se ne primjenjuje.

godina – uspješnost neto vrijednosti imovine klase udjela tijekom financijske godine i referentni indikator su negativni. Uspješnost neto vrijednosti imovine premašuje povrat referentnog indikatora, ali neto vrijednost imovine po udjelu na kraju financijske godine ne premašuje oznaku High Water Mark.

Neto vrijednost imovine / udio prije naknade za uspješnost	114,00 EUR
Referentna neto vrijednost imovine po udjelu	116,17 EUR
Godišnji povrat referentnog indikatora	-6,00 % (najniža vrijednost je nula)
Oznaka High Water Mark	116,17 EUR x (1 + 0,00%) = 116,17 EUR
Prekomjerna uspješnost po udjelu	Ništa (114,00 EUR < 116,17 EUR)
Naknada za uspješnost po udjelu	Ništa
Neto vrijednost imovine po udjelu nakon naknade za uspješnost	114,00 EUR

Naknada za uspješnost po udjelu nije jasna i plaćena Društvu za upravljanje. Referentna neto vrijednost ostaje 116,17 EUR.

5. godina – uspješnost neto vrijednosti imovine klase udjela tijekom financijske godine i referentni indikator su pozitivni. Neto vrijednost imovine po udjelu na kraju financijske godine ne premašuje oznaku High Water Mark.

Neto vrijednost imovine / udio prije naknade za uspješnost	115,00 EUR
Referentna neto vrijednost imovine po udjelu	116,17 EUR
Godišnji povrat referentnog indikatora	1,50 %
Oznaka High Water Mark	116,17 EUR x (1 + 1,50%) = 117,91 EUR
Prekomjerna uspješnost po udjelu	Ništa (115,00 EUR < 117,91 EUR)
Naknada za uspješnost po udjelu	Ništa
Neto vrijednost imovine po udjelu nakon naknade za uspješnost	115,00 EUR

Naknada za uspješnost po udjelu nije jasna i plaćena Društvu za upravljanje. Referentna neto vrijednost ostaje 116,17 EUR.

godina – uspješnost neto vrijednosti imovine klase udjela tijekom financijske godine i referentni indikator su pozitivni.

Neto vrijednost imovine / udio prije naknade za uspješnost	114,00 EUR
Referentna neto vrijednost imovine po udjelu	116,17 EUR
Godišnji povrat referentnog indikatora	1,75 %
Oznaka High Water Mark	116,17 EUR x (1 + 1,75%) = 118,21 EUR
Prekomjerna uspješnost po udjelu	Ništa (114,00 EUR < 118,21 EUR)
Naknada za uspješnost po udjelu	Ništa
Neto vrijednost imovine po udjelu nakon naknade za uspješnost	114,00 EUR

Naknada za uspješnost po udjelu nije jasna i plaćena Društvu za upravljanje. Referentna neto vrijednost ostaje 116,17 EUR.

godina – uspješnost neto vrijednosti imovine klase udjela tijekom financijske godine i referentni indikator su pozitivni. Neto vrijednost imovine po udjelu na kraju financijske godine ne premašuje oznaku High Water Mark.

Neto vrijednost imovine / udio prije naknade za uspješnost	115,50 EUR
Referentna neto vrijednost imovine po udjelu	116,17 EUR
Godišnji povrat referentnog indikatora	3,00 %
Oznaka High Water Mark	116,17 EUR x (1 + 3,00%) = 119,66 EUR
Prekomjerna uspješnost po udjelu	Ništa (115,50 EUR < 119,66 EUR)
Naknada za uspješnost po udjelu	Ništa
Neto vrijednost imovine po udjelu nakon naknade za uspješnost	115,50 EUR

Naknada za uspješnost po udjelu nije jasna i plaćena Društvu za upravljanje. Referentna neto vrijednost ostaje 116,17 EUR.

godina – uspješnost neto vrijednosti imovine klase udjela tijekom financijske godine i referentni indikator su pozitivni.

Neto vrijednost imovine / udio prije naknade za uspješnost	114,75 EUR
Referentna neto vrijednost imovine po udjelu	116,17 EUR
Godišnji povrat referentnog indikatora	2,00 %
Oznaka High Water Mark	116,17 EUR x (1 + 2,00%) = 118,50 EUR
Prekomjerna uspješnost po udjelu	Ništa (115,50 EUR < 118,50 EUR)
Naknada za uspješnost po udjelu	Ništa
Neto vrijednost imovine po udjelu nakon naknade za uspješnost	114,75 EUR

Naknada za uspješnost po udjelu nije jasna i plaćena Društvu za upravljanje. Referentna neto vrijednost ostaje 116,17 EUR.

godina – uspješnost neto vrijednosti imovine klase udjela tijekom financijske godine i referentni indikator su pozitivni. Referentna neto vrijednost imovine po udjelu starija je od 5 godina. Neto vrijednost imovine po udjelu na kraju financijske godine ne premašuje oznaku High Water Mark.

Neto vrijednost imovine / udio prije naknade za uspješnost	116,50 EUR
Referentna neto vrijednost imovine po udjelu	115,50 EUR (budući da je prethodna referentna neto vrijednost imovine dosegnuta u 3. godini starija od pet godina, zamijenjena je najvišom neto vrijednosti imovine po udjelu nakon promatrane uspješnosti tijekom razdoblja od 4. godine do 9. godine)
Godišnji povrat referentnog indikatora	1,00 %
Oznaka High Water Mark	115,50 EUR x (1 + 1,00%) = 116,66 EUR
Prekomjerna uspješnost po udjelu	Ništa (116,50 EUR < 116,66 EUR)
Naknada za uspješnost po udjelu	Ništa
Neto vrijednost imovine po udjelu nakon naknade za uspješnost	116,50 EUR

Naknada za uspješnost po udjelu nije jasna i plaćena Društvu za upravljanje. Nova je referentna neto vrijednost imovine 116,50 EUR viša od trenutne neto vrijednosti imovine po udjelu (115,50 EUR).

godina – uspješnost neto vrijednosti imovine klase udjela tijekom financijske godine i referentni indikator su pozitivni. Neto vrijednost imovine po udjelu na kraju financijske godine premašuje oznaku High Water Mark.

Neto vrijednost imovine / udio prije naknade za uspješnost	119,00 EUR
Referentna neto vrijednost imovine po udjelu	116,50 EUR
Godišnji povrat referentnog indikatora	1,75 %
Oznaka High Water Mark	116,50 EUR x (1 + 1,75%) = 118,54 EUR
Prekomjerna uspješnost po udjelu	119,00 EUR – 118,54 EUR = 0,46 EUR
Naknada za uspješnost po udjelu	20 % x 0,46 EUR = 0,09 EUR
Neto vrijednost imovine po udjelu nakon naknade za uspješnost	118,91 EUR

Naknada za uspješnost po udjelu jednaka 0,09 EUR jasna je i plaćena Društvu za upravljanje. Nova referentna neto vrijednost imovine je 118,91 EUR. Budući da referentni višak povrata neto vrijednosti imovine pomnožen s naknadom za uspješnost ostaje niži od gornje granice naknade za uspješnost, gornja granica naknade za uspješnost se ne primjenjuje.

Podjela troškova

Krovni fond svoje troškove upravljanja, distribucije i administrativne troškove plaća iz imovine vlasnika udjela. Primjeri ovih troškova prikazani su u nastavku.

Troškovi uključeni u gore opisane naknade:

- troškovi društva za upravljanje
- troškovi skrbništva, depozitara i čuvanja
- naknade za prijenos, registrar i platne agencije
- naknadu distributerima ili platformama za njihove usluge povezane s marketingom i distribucijom udjela fondova
- računovodstvene usluge uprave, sjedišta i fondova
- pravni troškovi za savjetovanja u ime krovnog fonda
- naknade za reviziju
- tekuće kotizacije
- naknade u vezi s uvrštavanjem udjela fonda na burzu (ako je primjenjivo)
- troškovi dokumentacije, kao što su priprema, tiskanje, prevođenje i distribucija prospekta, dokumenti s Ključnim informacijama za ulagatelje i financijska izvješća
- troškovi osnivanja (koji se mogu amortizirati čak pet godina od datuma osnivanja fonda)
- troškovi povezani s potrebnim prikupljanjem, izvještavanjem i objavljivanjem podataka o krovnom fondu, njegovim ulaganjima i vlasnicima udjela
- troškovi objavljivanja podataka o uspješnosti fonda
- naknade za licenciranje financijskog indeksa
- naknade za operativne klase zaštićenih udjela

Troškovi koji nisu uključeni u gore opisane naknade:

- naknade, porezi i transakcijski troškovi povezani s kupnjom i prodajom imovine fonda
- brokerske naknade i provizije
- kamate na posudbu i bankovne naknade nastale u pregovaranju o zaduživanju
- sudski sporovi ili troškovi povrata poreza
- bilo kakvi izvanredni troškovi ili drugi nepredviđeni troškovi
- *taxe d'abonnement* (porez na upis), pogledajte stranicu 208

Svi troškovi koji se plaćaju iz imovine vlasnika udjela odražavaju se u izračunima NAV-a, a stvarni plaćeni iznosi dokumentirani su u godišnjim izvješćima krovnog fonda.

Ponavljajući troškovi prvo će se teretiti za tekući prihod, zatim za ostvarene kapitalne dobitke i na kraju za kapital.

Svaki fond i klasa plaća sve troškove koje ima izravno, a također plaća i svoj proporcionalni udio (na temelju neto vrijednosti imovine) troškova koji se ne mogu pripisati određenom fondu ili klasi. Za svaku klasu udjela čija se valuta razlikuje od osnovne valute fonda, svi troškovi povezani s održavanjem valute zasebne klase udjela (kao što su hedgiranje valute i troškovi deviznih tečajeva) bit će naplaćeni isključivo toj klasi udjela u mjeri u kojoj je to izvedivo.

Troškovi se izračunavaju svakog radnog dana za svaki fond i klasu i plaćaju se mjesečno u zaostatku.

Izdavanje, zamjena i otkup udjela

Mogućnosti podnošenja zahtjeva za izdavanje udjela

- Ako ulažete putem financijskog savjetnika ili drugog posrednika: obratite se posredniku.
- Putem unaprijed uspostavljene elektroničke platforme.
- Pošaljite fax zastupniku registrara: 00 352 24 52 91 45.
- Pošaljite e-poštu svom lokalnom ovlaštenom distributeru.
- Pošaljite e-poštu zastupniku za prijenos:
State Street Bank International GmbH
Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luksemburg

Podaci koji se odnose na sve transakcije osim prijenosa

Postavljanje zahtjeva U bilo kojem trenutku možete podnijeti zahtjeve za izdavanje, zamjenu ili otkup udjela, upotrebom gore navedenih opcija.

Prilikom podnošenja zahtjeva morate uključiti sve potrebne identifikacijske podatke, uključujući broj računa te ime i adresu vlasnika računa točno onako kako se pojavljuju na računu. Vaš zahtjev mora sadržavati fond, klasu udjela, referentnu valutu te veličinu i vrstu transakcije (kupnja, zamjena, prodaja). Za kupnje, veličina transakcije mora biti navedena kao valutni iznos. Za razmjenu ili prodaju možete navesti iznos valute ili iznos udjela. Ako imate certifikate udjela, morate ih dostaviti prije nego što se vaš zahtjev za zamjenu ili prodaju može obraditi.

Nakon što podnesete zahtjev, možete ga povući samo ako dođe do obustave transakcija u udjelima odgovarajućeg fonda.

Nijedan zahtjev neće biti prihvaćen ili obrađen na bilo koji način koji nije u skladu s ovim prospektom.

Isključno vrijeme i raspored obrade Naznačeni su za svaki fond u „Opisi fondova”. Osim tijekom obustava u transakcijama udjela, zahtjevi koje je zastupnik za prijenos primio i prihvatio do graničnog vremena na određeni radni dan (T) obično će se obraditi sljedeći radni dan (T+1), pri neto vrijednosti imovine koja računa se kao granično vrijeme na dan prihvaćanja narudžbe (T). Ako jedan ili više sljedećih dana nisu radni, neto vrijednost imovine će se odrediti prvog sljedećeg radnog dana, upotrebljavajući iste reference tržišnih cijena kao da je neto vrijednost imovine utvrđena na T+1.

Za fondove koji prvenstveno ulažu u vrijednosne papire kojima se trguje u azijskoj i pacifičkoj regiji zahtjevi koje primi i prihvati zastupnik za prijenos do krajnjeg roka na navedeni radni dan (T) obično će se obraditi sljedeći radni dan (T+1) pri neto vrijednosti imovine sljedećeg radnog dana koji je također dan trgovanja na glavnom tržištu fonda (T+1).

Kalendar dana obrade za svaki fond dostupan je na web-mjestu eurizoncapital.com i na zahtjev u društvu za upravljanje.

Narudžbe koje stignu nakon isključnog vremena bilo kojeg radnog dana bit će prihvaćene od sljedećeg isključnog vremena.

Uzmite u obzir da se neto vrijednost imovine prema kojoj se obrađuje svaki zahtjev ne može znati u vrijeme podnošenja zahtjeva.

Obavijest o potvrdi bit će poslana poštom ili faksom registriranom vlasniku udjela ili zastupniku vlasnika udjela u roku od dva tjedna nakon obrade zahtjeva.

Pogledajte „Opisi fonda” za raspored namire.

Određivanje cijena Za odgovarajuće se klase udjela tim udjelima cijena određuje kao neto vrijednost imovine. Svi zahtjevi za kupnju, zamjenu ili prodaju udjela obrađuju se po toj

cijeni, korigiranoj za sve troškove. Svaka neto vrijednost imovine izračunava se u osnovnoj valuti fonda, a zatim se, prema trenutnim tržišnim tečajevima, pretvara u bilo koju valutu apoena klase udjela. Osim za početna razdoblja ponude, tijekom kojih je cijena početna cijena ponude, jedinična cijena transakcije bit će neto vrijednost imovine izračunata za dan na koji se obrađuje zahtjev za transakciju.

Valute Prihvaćamo i vršimo plaćanja samo u osnovnoj valuti dotične klase udjela. Društvo za upravljanje može pristati prihvatiti zahtjeve u valutama koje zahtijevaju konverziju, a ako to učini, konverzija će se izvršiti po uobičajenim bankovnim stopama, prije prihvaćanja zahtjeva.

Naknade Svaka kupnja, zamjena ili prodaja mogu uključivati naknade. Za maksimalne naknade koje naplaćuje svaka klasa osnovnih udjela, pogledajte odgovarajući opis fonda i tablicu „Karakteristike klase osnovnih udjela”. Da biste saznali stvarne naknade za transakciju, obratite se svom posredniku ili zastupniku za prijenos. Druge strane uključene u transakciju, kao što su banka, posrednik ili platni agent mogu naplatiti vlastite naknade. Neke transakcije mogu generirati porezne obveze. Vi ste odgovorni za sve troškove i poreze povezane sa svakim vašim zahtjevom.

Zakašnjele ili nedostajuće isplate vlasnicima udjela Isplata dividende ili prihoda od prodaje bilo kojem vlasniku udjela može se dogoditi iz razloga likvidnosti fonda, a može se odgoditi, smanjiti ili zadržati ako to zahtijevaju devizna pravila, druga pravila koja nameće matična nadležnost vlasnika udjela ili iz drugih vanjskih razloga. U takvim slučajevima ne možemo prihvatiti odgovornost, niti plaćamo kamate na zadržane iznose.

Ulaganje kroz redovne investicijske planove Ako ulažete putem redovitog plana ulaganja koji nudi distributer, platforma ili drugi posrednik kojeg smo odobrili, morate slijediti opće uvjete i odredbe utvrđene planom uz sve važeće uvjete i odredbe u ovom prospektu. Vaš davatelj investicijskog plana dužan vam je dostaviti svoje uvjete i odredbe.

Promjene podataka o računu Morate nas odmah obavijestiti o svim promjenama u osobnim ili bankovnim podacima, osobito o svim podacima koji bi mogli utjecati na podobnost za bilo koju klasu udjela. Za svaki zahtjev za promjenu bankovnog računa povezanog s vašim ulaganjem u fond trebat ćemo odgovarajući dokaz autentičnosti.

Kupnja udjela *Također pogledajte gornji odjeljak „Podaci koji se odnose na sve transakcije osim prijenosa”.*

Za početno ulaganje podnesite ispunjeni obrazac za prijavu i svu dokumentaciju o otvaranju računa (poput svih potrebnih podataka o porezu i sprječavanju pranja novca) upotrebljavajući jednu od gore opisanih mogućnosti. Svakako priložite sve tražene identifikacijske dokumente uz obrazac za prijavu, svoj bankovni račun i upute kako biste izbjegli kašnjenje u primanju prihoda kada želite prodati udjele.

Nakon otvaranja računa možete naručiti dodatne narudžbe kako je prikazano u okviru na prethodnoj stranici. Sva ulaganja na računu moraju biti u istoj valuti (naznačena valuta prvih kupljenih udjela), što znači da održavanje investicija u više valuta zahtijeva više računa. Dobro čuvajte sve brojeve računa jer se smatraju primarnim dokazom identiteta vlasnika udjela.

Svi zahtjevi za kupnju moraju biti popraćeni ili punom uplatom prije roka namirenja navedenog u „Opisi fondova” ili dokumentiranim, neopozivim jamstvom, prihvatljivim za distributera ili društvo za upravljanje, da će cjelokupna uplata biti primljena prije roka. Ako ne primimo potpunu uplatu za vaše udjele u roku naznačenom za namiru, možemo prodati (otkupiti) vaše udjele, otkazati njihovo izdavanje i vratiti vam uplatu umanjenu za bilo kakav gubitak ulaganja i sve troškove nastale otkazivanjem ovih udjela.

Uzmite u obzir da neki posrednici mogu imati vlastite zahtjeve za otvaranje računa i plaćanje kupnje.

Za optimalnu obradu ulaganja, pošaljite novac putem bankovnog prijenosa (umanjeno za sve bankovne troškove) u apoenima u valuti udjela koje želite kupiti.

Zamjena udjela *Također pogledajte gornji odjeljak „Podaci koji se odnose na sve transakcije osim prijenosa”.*

Možete zamijeniti (prebaciti) udjele bilo kojeg fonda u istu klasu udjela u bilo kojem drugom fondu u krovnom fondu. Također možete zamijeniti u drugu klasu udjela, bilo unutar istog fonda ili kao dio razmjene u drugi fond; u tom slučaju morate na zahtjev navesti željenu klasu udjela.

Sve razmjene podliježu sljedećim uvjetima:

- morate ispuniti sve uvjete prihvatljivosti i minimalnih početnih ulaganja za klasu udjela u koju tražite zamjenu
- za svaki novac koji se razmjenjuje u jedinice s većom pretplatom od onoga što ste platili, bit će vam naplaćena razlika
- razmjenjivat ćemo bez pretvaranja valute ako je moguće; u protivnom će se sva potrebna konverzija valuta obraditi na dan razmjene, prema važećem tečaju tog dana
- razmjena ne smije kršiti ograničenja navedena u ovom prospektu (uključujući u „Opisi fondova”)

Obavijestit ćemo vas ako ovaj prospekt ne dopušta bilo koju zamjenu koju zatražite.

Sve razmjene udjela obrađujemo na temelju vrijednosti prema vrijednosti, upotrebljavajući neto vrijednosti imovine dva ulaganja (i, ako je primjenjivo, sve tečajeve valuta) koji su na snazi u vrijeme kada obrađujemo razmjenu. Ako postoji razlika u isključnom vremenu, primjenjuje se ranije. Budući da se razmjena može obraditi samo na dan kada oba sredstva obrađuju transakcije u udjelima, zahtjev za zamjenu može se zadržati dok se ne dogodi takav dan.

Budući da se razmjena smatra dvjema odvojenima transakcijama (istovremeni otkup i izdavanje), ona može stvoriti porezne ili druge implikacije. Komponente kupovine i prodaje razmjene podliježu svim uvjetima svake odgovarajuće transakcije.

Prodaja udjela *Također pogledajte gornji odjeljak „Podaci koji se odnose na sve transakcije osim prijenosa”.*

Uzmite u obzir da će se svi prihodi od otkupa isplatiti tek nakon što se primi sva dokumentacija ulagatelja, uključujući i svu zatraženu u prošlosti koja nije bila na odgovarajući način dostavljena.

Sredstva od otkupa plaćamo samo vlasnicima udjela koji su navedeni u registru vlasnika udjela krovnog fonda, putem elektroničke pošte na podatke o bankovnom računu koje imamo u evidenciji za račun. Ako nedostaju potrebne informacije, vaš će se zahtjev zadržati dok ne stigne i može se ispravno provjeriti. Sva plaćanja prema vama vrše se na vaš trošak i rizik.

Prihodi od prodaje plaćaju se u valuti vašeg računa. Da biste svoj prihod pretvorili u drugu valutu, obratite se svom posredniku ili zastupniku za prijenos prije podnošenja zahtjeva.

Prijenos udjela

Alternativno zamjeni ili prodaji, možete prenijeti vlasništvo nad svojim udjelima na drugog ulagatelja. Međutim, imajte na umu da se svi zahtjevi za ispunjavanje uvjeta za vlasništvo za vaše udjele primjenjuju na novog vlasnika (na primjer, institucionalni udjeli ne mogu se prenijeti na neinstitucionalne ulagatelje), a ako dođe do prijenosa na neprihvatljivog vlasnika, odbor će ili poništiti prijenos, zahtijevati novi prijenos kvalificiranom vlasniku ili prisilno otkupiti udjele.

Kako izračunavamo neto vrijednost imovine (NAV)

Vrijeme i formula

Osim ako nije drukčije naznačeno u „Opisi fondova”, izračunavamo neto vrijednost imovine za svaku klasu udjela svakog fonda na dnevnoj bazi, prema kalendaru dana obrade dostupnih na web-mjestu eurizoncapital.com i na zahtjev društvu za upravljanje. Svaka neto vrijednost imovine izračunata je u osnovnoj valuti fonda i valuti svake relevantne klase udjela. Zbog razlika u, na primjer, naknadama i politici distribucije, različite klase udjela u danom fondu mogu imati različite cijene.

Sve neto vrijednosti imovine čija cijena uključuje konverziju valute temeljne neto vrijednosti imovine izračunavaju se po istom tečaju kao i oni koji se upotrebljavaju za izračun neto vrijednosti imovine. Neto vrijednosti imovine zaokružuju se prema gore ili prema dolje na najmanji uobičajeno korišteni iznos razlomljene valute.

Za izračun neto vrijednosti imovine za svaku klasu udjela svakog fonda upotrebljavamo ovu opću formulu:

$$\frac{(\text{imovina} - \text{obveze})}{\text{broj preostalih udjela}} = \text{neto vrijednost imovine (NAV)}$$

Za fondove tržišta novca koji izračunavaju i neto vrijednost imovine i stabilnu neto vrijednost imovine, neto vrijednost imovine se obično izračunava primjenom vrednovanja po modelu tržišne vrijednosti ili tržišnog modela, a stabilna neto vrijednost imovine izračunava se s pomoću amortiziranih procjena troškova. Ti fondovi moraju objavljivati obje neto vrijednosti imovine, kao i razliku između njihovih vrijednosti.

Za potpune informacije o našim metodama izračunavanja neto vrijednosti imovine pogledajte propise o upravljanju.

Vrijednosti imovine

Općenito, vrijednost imovine svakog fonda utvrđujemo na sljedeći način. Uzmite u obzir da za bilo koju vrstu vrijednosnog papira možemo upotrebljavati metode fer vrijednosti umjesto ovdje navedene metode (pogledajte opis koji se nalazi ispod točaka).

- **Novac u blagajni ili na depozitu, mjenice, potražnja i potraživanja, unaprijed plaćeni troškovi, novčane dividende i kamate prijavljene ili obračunate, ali još nisu primljene.** Vrednuju se po punoj vrijednosti, prilagođeno za svaki odgovarajući popust ili premiju koje možemo primijeniti na temelju naših procjena bilo kojih okolnosti koje čine malo vjerojatnim plaćanje.
- **Kratkoročni dugovi i likvidna imovina.** Općenito se vrednuje po nominalnoj vrijednosti plus kamata ili amortizirani trošak, podložan ispravci ako redoviti pregledi otkriju bilo kakvo značajno odstupanje od tržišnih kotacija.
- **Instrumenti tržišta novca.**

Fondovi koji nisu fondovi tržišta novca Vrednuju se kako je opisano u metodi neposredno iznad.

Fondovi tržišta novca Vrednuju se po tržišnoj vrijednosti (srednja tržišna vrijednost ako se imovina može zatvoriti po toj vrijednosti, u suprotnom razboritija strana ponude i cijene); ako ocjena na tržištu nije održiva (uključujući i to što tržišni podaci dovoljne kvalitete nisu dostupni), vrednuje se prema konzervativnoj ocjeni prema modelu (konzervativno vrednovanje koje se mjeri, ekstrapolira ili na drugi način izračunava iz ili više tržišnih ulaza). I metode tržišne vrijednosti i metode ocjenjivanja modela upotrebljavaju kvalitetne, ažurirane podatke o obujmu tržišta i prometu predmetne imovine te o dijelu emisije koji fond planira kupiti ili prodati. Metoda tržišne vrijednosti također uzima u obzir broj i kvalitetu ugovornih strana, dok metoda ocjenjivanja model također uzima u obzir tržišni, kamatni i kreditni rizik imovine.

- **Prenosivi vrijednosni papiri kojima se trguje na službenoj burzi ili drugom uređenom tržištu.** Vrednuju se prema zadnjoj cijeni zatvaranja koja je navedena na tržištu na kojem se uglavnom trguje. Za fondove koji ulažu uglavnom na tržišta čije su cijene zatvaranja već objavljene do krajnjeg roka za narudžbe, upotrebljava se cijena zatvaranja za sljedeći dan.
- **Navedene budućnosnice i opcije.** Vrednuju se po završnoj cijeni namire.
- **OTC i druge izvedenice koje nisu navedene.** Vrednuju se po neto novčanoj vrijednosti, na osnovi koja se stalno primjenjuje za svaku vrstu ugovora, upotrebljavajući interne modele koji uzimaju u obzir takve čimbenike kao vrijednost osnovnog jamstva, kamatne stope, prinose na dividende i procijenjenu volatilitnost.
- **Dionice ili udjeli fondova UCITS ili UCI.** Vrednuju se pri najnovijoj neto vrijednosti imovine o kojoj je izvijestio fond UCITS/UCI.
- **Zamjena kreditnih obveza i ugovori za razliku.** Vrednuje se prema tržišnoj vrijednosti, s obzirom na primjenjivu stopu tečaja.
- **Sve druge zamjene.** Vrednuje se s pomoću razlike između predviđenih priljeva i odljeva.
- **Valute.** Vrijedno prema prosjeku najnovije devizne ponude i tražene cijene (odnosi se na valute koje se drže kao imovina, na hedgiranje pozicijama i pri prevođenju vrijednosti vrijednosnih papira denominiranih u drugim valutama u osnovnu valutu fonda).
- **Vrijednosni papiri koji ne kotiraju na burzi i sva druga imovina.** Vrednuje se prema fer vrijednosti (pogledajte u nastavku).

Sve metodologije vrednovanja (uključujući fer vrijednost) utvrđuje društvo za upravljanje i upotrebljava revizijska načela vrednovanja. Za bilo koju imovinu u fondu na nenovčanom tržištu, društvo za upravljanje može odrediti drugačiju metodu procjene ako smatra da bi ta metoda mogla dovesti do fer vrednovanja.

Fer vrijednost Možemo procijeniti bilo koju imovinu po fer vrijednosti na nenovčanom tržištu (razumna procjena njezine kratkotrajne likvidacijske vrijednosti) ako vjerujemo da je nešto od sljedećeg točno:

- nije moguće točno ili pouzdano izračunati uobičajenom metodom
- prisutni su neuobičajeni tržišni uvjeti
- najnovije dostupne cijene više ne odražavaju točne vrijednosti
- vrijednosti iz uobičajenih izvora i metoda nisu aktualne ili točne ili su nedostupne

Bilo koje procjene do kojih fond dolazi legitimnim metodama mogu se razlikovati od kotiranih ili objavljenih cijena ili se mogu bitno razlikovati od onoga što je fond zapravo u stanju ostvariti kao prodajnu cijenu.

Više informacija o našim metodama procjene imovine potražite u propisima o upravljanju.

Promjene cijena

Radnim danima kad neto broj udjela fonda kupljenih ili otkupljenih premašuje 2 % ukupne neto imovine fonda, društvo za upravljanje može vrednovati imovinu tog fonda po cijeni ponude, odnosno cijeni plaćanja. Ova prilagodba odražava procjenu ukupnih troškova nastalih pri kupnji i prodaji ulaganja radi zadovoljenja kupnje ili prodaje udjela (shvaćajući da fond općenito održava odgovarajuću dnevnu likvidnost za obradu običnih novčanih tokova s malim ili nikakvim utjecajem na uobičajeno ulaganje).

Promjenljivo određivanje cijena ima za cilj smanjiti utjecaj ovih troškova na vlasnike udjela koji u to vrijeme ne trguju svojim udjelima. Promjene cijene mogu imati učinak donekle pojačavanja volatilitnosti.

Porezi

Sljedeći sažeti podaci i služe samo za opću referencu. Ulagačelj bi se trebali posavjetovati sa svojim poreznim savjetnicima.

Porezi plaćeni od imovine fonda

Krovni je fond podložan luksemburškom porezu *taxe d'abonnement*

(porez na upis) po sljedećim stopama:

- Sve klase udjela novčanih fondova (MMF): 0,01 %
- Svi drugi fondovi, klase A, E, R, RL i Y: 0,05 %
- Svi drugi fondovi, klase M, X i Z: 0,01 %

Ovaj se porez obračunava i plaća tromjesečno, na temelju ukupne neto vrijednosti imovine preostalih jedinica krovnog fonda na kraju tromjesečja. Bilo koja imovina koja dolazi iz drugog luksemburškog UCI-a na koju je porez na dobit već plaćen ne podliježe daljnjem porezu *taxe d'abonnement*.

Krovni fond trenutno nije predmet luksemburške takse, poreza po odbitku, općinskog poslovanja, neto vrijednosti ili poreza na nekretnine, niti poreza na prihod, dobit ili kapitalnu dobit.

U mjeri u kojoj bilo koja zemlja u koju fond ulaže nameće porez po odbitku na prihod ili dobit ostvaren u toj zemlji, ti će se porezi odbiti prije nego što fond primi prihod ili dobit. Neki od ovih poreza mogu se naplatiti. Fond će možda morati platiti i druge poreze na svoja ulaganja. Učinci poreza u obzir će se uzeti u izračune učinka fonda. Pogledajte „Rizici oporezivanja” u odjeljku „Opisi rizika”.

Iako su gore navedeni porezni podaci točni prema saznanjima odbora, moguće je da porezno tijelo može izmijeniti postojeće poreze ili nametnuti nove (uključujući retroaktivne poreze) ili da porezna tijela Luksemburga mogu, na primjer, utvrditi da bilo koja klasa koja je trenutno identificirana kao podložna oporezivanju od 0,01 % poreza *taxe d'abonnement* trebala bi se reklasificirati kao podložna stopi od 0,05 %. Potonji slučaj mogao bi se dogoditi za klasu institucionalnih jedinica bilo kojeg fonda za bilo koje razdoblje tijekom kojeg je utvrđeno da je ulagačelj koji nema pravo držati institucionalne jedinice imao takve jedinice.

Porezi koje morate platiti

Porezi u vašoj zemlji poreznog prebivališta Luksemburški porezni rezidenti općenito podliježu luksemburškim porezima, poput onih gore navedenih koji se ne primjenjuju na krovni fond. Vlasnici udjela u drugim jurisdikcijama općenito ne podliježu luksemburškom porezu (uz neke iznimke, poput poreza na darove u darovnicama ovjerenim u Luksemburgu). Međutim, ulaganje u fond može imati porezne implikacije u ovim jurisdikcijama.

Međunarodni porezni ugovori Nekoliko međunarodnih poreznih ugovora zahtijevaju od krovnog fonda da svake godine prijavljuje luksemburškim poreznim vlastima određene podatke o vlasnicima udjela u fondovima, a da ta tijela automatski prosljeđuju te podatke drugim zemljama, na sljedeći način:

- Prikupljene **Direktiva o administrativnoj suradnji (DAC) i Zajednički standard izvješćivanja (CRS)**: informacije o financijskim računima, kao što su isplate kamata i dividendi, kapitalni dobici i stanja računa. Prosljeđeno: matičnim zemljama bilo kojeg vlasnika udjela koji se nalazi u EU (DAC) ili u više od 50 OECD -a i drugim zemljama koje su pristale na CRS standarde.
- Prikupljeno **Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)**: informacije o izravnom i neizravnom vlasništvu određenih osoba u SAD-u na računima ili entitetima. Prosljeđeno: Američka porezna uprava (IRS).

Budući ugovori ili proširenje postojećih mogli bi povećati zemlje u koje se dostavljaju podaci o vlasnicima udjela. Svaki vlasnik udjela koji ne postupi u skladu sa zahtjevima krovnog fonda za informacijama ili dokumentacijom može biti podvrgnut kaznama iz svoje nadležnosti prebivališta i može se smatrati odgovornim za sve kazne izrečene krovnom fondu koje se mogu pripisati

tome što vlasnik udjela nije dostavio dokumentaciju. No, vlasnici udjela trebaju biti svjesni da bi takvo kršenje drugog vlasnika udjela moglo smanjiti vrijednost svih ulaganja drugih vlasnika udjela te da je malo vjerojatno da će krovni fond uspjeti nadoknaditi iznos takvih gubitaka.

S FATCA-om postoji porez po odbitku od 30 % na određeni prihod iz Sjedinjenih Američkih Država koji strana osoba plaća strancu ili u njegovu korist. Prema poreznom sporazumu između Luksemburga i Sjedinjenih Američkih Država, ovaj porez po odbitku primjenjuje se na sve prihode, dividende ili bruto prihode od prodaje imovine isplaćene vlasnicima udjela za koje se smatra da su američki ulagatelji. Svi vlasnici udjela koji ne dostave sve tražene podatke vezane uz FATCA ili za koje vjerujemo da su američki ulagatelji mogu podlijeći ovom porezu po odbitku na sve ili dio otkupa ili isplate dividendi koje plaća bilo koji fond. Slično, možemo nametnuti porez po odbitku na ulaganja izvršena preko bilo kojeg posrednika za kojeg nismo potpuno sigurni da je usklađen s FATCA.

Iako će društvo za upravljanje uložiti dobru vjeru kako bi osiguralo poštivanje svih primjenjivih obveza poreznog zakona, krovni fond ne može jamčiti da će biti izuzeto od zahtjeva po odbitku ili da će vlasnicima udjela pružiti sve potrebne podatke kako bi se pridržavali svojih zahtjeva za porezno izvješćivanje.

Mjere za sprječavanje nedoličnog i nezakonitog ponašanja

Sprječavanje pranja novca, financiranja terorizma i prijevara

Kako bi bili u skladu s luksemburškim zakonima, propisima, okružnicama itd. čiji je cilj sprječavanje kriminala i terorizma, uključujući pranje novca, svi ulagatelji moraju dostaviti dokumentaciju za dokazivanje identiteta (prije otvaranja računa ili u bilo koje vrijeme nakon toga).

Općenito, smatrat ćemo da će ulagatelje koji ulažu putem financijskih stručnjaka u zemlji koja poštuje konvencije Radne skupine za financijsko djelovanje (FATF) adekvatno dokumentirani njihovi financijski stručnjaci. U drugim slučajima obično tražimo sljedeće vrste identifikacije:

- fizičke osobe: kopija osobne iskaznice ili putovnice koju je uredno ovjerilo javno tijelo (poput bilježnika, policijskog službenika ili veleposlanika) u svojoj zemlji prebivališta
- korporacije i drugi subjekti koji ulažu u svoje ime: ovjerena kopija osnivačkih dokumenata subjekta ili drugog službenog statutarnog dokumenta, plus, za vlasnike subjekta ili drugih ekonomskih korisnika, gore opisana identifikacija za fizičke osobe
- financijski posrednici: ovjerena kopija osnivačkih dokumenata subjekta ili drugi službeni zakonski dokument, plus potvrda da je vlasnik računa pribavio potrebnu dokumentaciju za sve krajnje ulagatelje

Također smo dužni provjeriti legitimnost prijenosa novca koji nam stiže od financijskih institucija koje ne podliježu luksemburškim standardima provjere ili ekvivalentima.

Za svakog ulagatelja možemo zatražiti dodatne dokumente u bilo kojem trenutku ako smatramo da je to potrebno, a možemo odgoditi ili odbiti otvaranje vašeg računa i sve povezane zahtjeve za transakciju (uključujući razmjene i otkupe) dok ne primimo, te procijeniti da je zadovoljavajući, sve tražene dokumente. Također možemo postaviti usporedive zahtjeve prema financijskim posrednicima. Nećemo biti odgovorni za nastale troškove, gubitke ili izgubljene kamate ili mogućnosti ulaganja.

Tržišno vrijeme i pretjerano trgovanje

Fondovi su općenito zamišljeni kao dugoročna ulaganja, a ne kao sredstva za često trgovanje ili za određivanje vremena na tržištu.

Ove vrste trgovanja nisu prihvatljive jer mogu poremetiti upravljanje fondovima i povećati troškove fonda, na štetu drugih vlasnika udjela. Svjesno ne dopuštamo bilo kakve

transakcije određivanja vremena na tržištu (iako ne možemo obećati da ćemo ih sve identificirati ili spriječiti), te možemo poduzeti različite mjere za zaštitu interesa vlasnika udjela, uključujući praćenje i odbijanje, obustavljanje ili otkazivanje svakog zahtjeva za koji smatramo da predstavlja pretjerano trgovanje ili za koje vjerujemo da su povezani s ulagateljem, skupinom ulagatelja ili obrascem trgovanja povezanim s vremenskim rasporedom na tržištu. Također možemo blokirati vaš račun za buduće kupnje ili razmjene (ali ne i otkupe), sve dok ne primimo uvjerenje da smatramo prihvatljivim da se ubuduće neće dogoditi nikakav marketinški trenutak ili pretjerano trgovanje.

Uz račune posrednika, krovni fond uzima u obzir obim i učestalost povezanu sa svakim posrednikom, kao i tržišne norme, povijesne obrasce i razine imovine posrednika pri procjeni. Međutim, krovni fond može poduzeti sve mjere koje smatra primjerenim, uključujući i traženje od posrednika da pregleda njegove transakcije na računu, postavi blokove transakcija ili ograničenja ili prekine odnos s posrednikom.

Kasno trgovanje

Poduzimamo mjere kako bismo osigurali da svaki zahtjev za izdavanje, zamjenu ili prodaju udjela koji stigne nakon isteka roka za određenu neto vrijednost imovine neće biti obrađen u toj neto vrijednosti imovine.

Privatnost osobnih podataka

Priroda i upotreba osobnih podataka Osobni podaci o ulagateljima potrebni su u različite svrhe, poput obrade zahtjeva, obavljanja usluga vlasnika udjela, zaštite od neovlaštenog pristupa računu i omogućavanja krovnom fondu da se pridržava različitih zakona i propisa, uključujući trgovačke zakone, zakone o sprječavanju pranja novca, FATCA i CRS.

Osobni podaci uključuju, na primjer, vaše ime, adresu, broj bankovnog računa, količinu i vrijednost udjela u posjedu te ime i adresu vašeg pojedinačnog predstavnika i stvarnog vlasnika (ako nije vlasnik udjela). Osobni podaci uključuju podatke koje ste nam u bilo koje vrijeme dostavili vi ili netko u vaše ime.

Više informacija o obradi osobnih podataka potražite u prijavnici za otvaranje računa.

Prava koja zadržavam

U granicama zakona i propisima o upravljanju, zadržavam pravo učiniti bilo što od sljedećeg u bilo koje vrijeme:

- **Odbiti ili otkazati bilo koju prijavu za otvaranje računa ili bilo koji zahtjev za pretplatu na udjele iz bilo kojeg razloga.** Možemo odbiti cijeli iznos ili njegov dio. Ako se zahtjev za pretplatu na udjele odbije, novac će se vratiti na rizik kupca u roku od sedam radnih dana, bez kamata i umanjen za sve dodatne troškove.
- **Izmijeniti, ograničiti ili ukinuti povlasticu razmjene** u bilo kojem trenutku uz 60 dana obavijesti vlasnika udjela.
- **Objaviti dodatne dividende** ili promijeniti (privremeno ili trajno) metodu za izračun dividendi.
- **Zahtijevati od vlasnika udjela da dokažu stvarno vlasništvo nad udjelima ili podobnost za držanje udjela ili prisiliti vlasnika udjela koji ne ispunjava uvjete da se odrekne vlasništva.** Ako društvo za upravljanje vjeruje da se udjeli u cijelosti ili djelomično drže od ili za ulagatelja koji je, ili se čini da neće ispunjavati uvjete za posjedovanje tih udjela, možemo poslati obavijest vlasniku udjela o našoj namjeri otkupa udjela. Ako ne primimo odgovarajuću dokumentaciju o prihvatljivosti, možemo otkupiti udjele bez pristanka vlasnika najkasnije 10 dana nakon slanja obavijesti. Također možemo spriječiti ulagatelje u stjecanju udjela ako smatramo da je to u interesu postojećih vlasnika udjela. Možemo poduzeti ove korake kako bismo osigurali usklađenost krovnog fonda sa zakonima i propisima, kako bismo izbjegli nepovoljne financijske posljedice za krovni

fond (kao što su porezne pristojbe) ili iz bilo kojeg drugog razloga. Krovni fond neće biti odgovoran za bilo kakav dobitak ili gubitak povezan s ovim otkupom.

- **Privremeno obustaviti izračun NAV-a ili transakcija u udjelima fonda** kada je nešto od sljedećeg istinito i kada bi obustava bila u skladu s interesima vlasnika udjela:
 - glavne burze ili tržišta povezana sa značajnim dijelom ulaganja fonda zatvorena su tijekom vremena u kojem bi inače bila otvorena ili je njihovo trgovanje ograničeno ili obustavljeno
 - postoji poremećaj u komunikacijskim sustavima ili postoji druga situacija (koju društvo za upravljanje nije stvorilo niti kontrolira) pa je bilo nepraktično pravovremeno i pouzdano vrednovati imovinu fonda
 - postoji izvanredno stanje ili nacionalna kriza (koje društvo za upravljanje nije stvorilo niti kontroliralo njih) što onemogućuje vrednovanje ili likvidaciju imovine ili je na drugi način prikladno obustaviti transakcije u udjelima fondova
 - fond nije u mogućnosti izvršiti povrat novčanih sredstava u zemlju podrijetla potrebna za isplatu prihoda od otkupa, ili nije u mogućnosti likvidirati imovinu ili zamijeniti novčana sredstva potrebna za radnje ili otkupe po onom što odbor smatra normalnom cijenom ili tečajem
 - fond ili se krovni fond likvidira ili spaja

Obustava se može primijeniti na bilo koju klasu udjela i fond, ili na sve, te na bilo koju vrstu zahtjeva (kupnja, zamjena, prodaja).

Svi zahtjevi čija je obrada odgođena zbog obustave transakcija zadržat će se u redu i izvršavati u sljedećoj neto vrijednosti imovine za izračunavanje.

- **Provedite posebne postupke u vrijeme najvećih zahtjeva za kupnju, razmjenu ili prodaju.** Ako neki radni dan fond primi i prihvati zahtjeve za kupnju, zamjenu ili prodaju čija neto vrijednost prelazi 10 % ukupne neto imovine fonda, društvo za upravljanje može ograničiti isplatu otkupa na 10 %. U tom se slučaju zahtjevi za otkup obrađuju proporcionalno. Neobrađeni dio svakog zahtjeva zadržat će se u redu čeka (prije svih primljenih i prihvaćenih zahtjeva kasnije) i izvršiti u sljedećem NAV-u koji će se izračunati, podložno istom ograničenju, osim što ni u kojem slučaju kašnjenje neće biti duže više od tri radna dana.
- **Zatvoriti fond ili klasu udjela radi daljnjih ulaganja,** privremeno ili na neodređeno vrijeme, bez najave, ako društvo za upravljanje vjeruje da je to u najboljem interesu vlasnika udjela (na primjer kada je fond dosegao veličinu za koju se čini da će daljnji rast biti štetan za uspješnost). Zatvaranje se može odnositi samo na nove ulagatelje ili na daljnja ulaganja postojećih vlasnika udjela.
- **Prihvatiti vrijednosne papire kao plaćanje za udjele ili izvršiti otkupe s vrijednosnim papirima (plaćanja u naravi).** Ako želite zatražiti pretplatu ili otkup u naravi, morate dobiti prethodno odobrenje od društva za upravljanje. Općenito morate platiti sve troškove povezane s nenovčanom prirodom transakcije (vrednovanje vrijednosnih papira, naknade za posrednike, svako potrebno revizorsko izvješće itd.). Svi vrijednosni papiri prihvaćeni kao plaćanje u naravi za upis udjela moraju biti u skladu s investicijskom politikom fonda, a prihvaćanje tih vrijednosnih papira ne smije utjecati na usklađenost fonda sa zakonom iz 2010. godine.

Ako dobijete odobrenje za stvarni otkup, nastojat ćemo vam dati izbor vrijednosnih papira koji približno ili u potpunosti odgovara ukupnom sastavu udjela u fondu u vrijeme obrade transakcije.

Uprava može zahtijevati da prihvatite vrijednosne papire umjesto gotovine radi ispunjenja dijela ili cijelog zahtjeva za otkup. Ako se s tim slažete, krovni fond može dostaviti neovisno izvješće o procjeni od svog revizora i drugu dokumentaciju.

- **Smanjiti ili odustati od bilo koje navedene naknade za prodaju ili minimalnog iznosa ulaganja za bilo koji fond, ulagatelja ili zahtjev,** posebno za ulagatelje koji se obvezuju uložiti određeni iznos tijekom vremena, sve dok je to u skladu s jednakim tretmanom vlasnika udjela. Također možemo dozvoliti distributerima da postavljaju različite minimalne zahtjeve ulaganja.
- **Smanjiti ili odreći se nekih ili svih naknada koje društvo za upravljanje prima** kako bi se smanjio utjecaj na uspješnost. Ova odricanja mogu se primijeniti na bilo koji fond ili klasu udjela, na bilo koje vrijeme i u bilo kojoj mjeri, kako to odredi društvo za upravljanje.
- **Izračunajte novu neto vrijednost imovine i ponovno obradite transakcije u toj neto vrijednosti imovine.** Ako je došlo do značajne promjene tržišnih cijena koja je utjecala na znatan dio ulaganja u fond, možemo, kako bismo zaštitili interese vlasnika udjela i krovnog fonda, poništiti prvo vrednovanje i izračunati drugo, koje će tada biti primjenjuju se na sve transakcije u udjelima fondova za taj dan. Sve transakcije koje su već obrađene u staroj neto vrijednosti imovine bit će ponovno obrađene u kasnijoj neto vrijednosti imovine.

Obavijesti i publikacije

Sljedeća tablica prikazuje koji je materijal (u najnovijoj verziji) dostupan putem kojih kanala. Stavke u prvih 6 redaka obično su dostupne od financijskih savjetnika.

Informacija/dokument	Poslano	Mediji	Mrežni	Uredski
KIID-ovi, prospekt, financijska izvješća			•	•
Obavijesti za vlasnike udjela s materijalnim promjenama	•		•	•
Obavijest za vlasnika udjela o likvidaciji krovnog fonda	•	•	•	•
Obavijesti za druge vlasnike udjela			•	•
NAV-ovi (jedinične cijene) te početak i kraj bilo koje obustave obrade transakcija udjela			•	•
Dnevni NAV, neto prinos, raščlamba dospjeća, kreditni profil, ponderirani prosječni rok dospjeća (WAM), ponderirani prosječni vijek trajanja (WAL), 10 najvećih udjela i ukupna neto imovina svakog fonda na tržištu novca			•	
Najave dividendi			•	•
Izjave/potvrde	•			
Propisi o upravljanju			•	•
Temeljni ugovori (ugovori s upraviteljem ulaganja, depozitarom, administratorom i drugim većim pružateljima usluga)				•
Podaci o prethodnom glasovanju o dionicama portfelja, poticajima (financijskim i nefinancijskim) dostupnima društvu za upravljanje, popisu trenutnih distribucijskih zastupnika/kandidata te opis trenutnih dužnosti depozitara i s njima povezanih sukoba interesa				•
Temeljne politike (sukob interesa, najbolje izvršenje, naknade, glasovanje, rješavanje žalbi, referentne vrijednosti itd.), kao i trenutni popis podskrbnika			•	•

KLJUČ

Poslano Poslano svim vlasnicima udjela izravno registriranim na popisu vlasnika udjela u krovnom fondu na evidentiranoj adresi (fizički, elektronički ili kao poveznica e-poštom).

Mediji Objavljeno, u skladu sa zakonom ili odredbama uprave, u novinama ili drugim medijima u Luksemburgu i drugim zemljama u kojima su udjeli dostupne ili na elektroničkim platformama, poput Bloomberg, gdje se svakodnevno objavljuju NAV-ovi, kao i na Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

Mrežni Objavljeno na web-mjestu eurizoncapital.com.

Uredski Dostupno besplatno na zahtjev iz sjedišta društva za upravljanje i dostupno za pregled u tim prostorijama. Mnoge su stavke dostupne besplatno na zahtjev administratora, depozitara i lokalnih distributera. Propisi o upravljanju također su dostupni besplatno na zahtjev i na uvid u prostorijama luksemburškog trgovačkog registra.

Obavijesti za vlasnike udjela uključuju obavijesti o promjenama prospekta, spajanju ili zatvaranju fondova ili klasa udjela (zajedno s obrazloženjem odluke), početku i kraju obustave obrade udjela i svim ostalim stavkama za koje je potrebna obavijest.

Izjave i potvrde šalju se kada na vašem računu postoje transakcije. Ostale se stavke šalju kad budu izdane.

Revidirana godišnja izvješća izdaju se u roku od četiri mjeseca od kraja financijske godine. Nerevidirana polugodišnja izvješća izdaju se u roku od dva mjeseca od kraja razdoblja koje pokrivaju.

Podaci o prethodnoj uspješnosti, prema fondovima i klasama udjela, pojavljuju se u primjenjivom KIID -u i na web-mjestu eurizoncapital.com.

Upravljanje i poslovanje

Krovni fond

Naziv i sjedište

Eurizon Fund
28, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821, Luksemburg

Pravna struktura Otvorena investicijska shema organizirana kao fonds commun de plasman (krovni fond)

Pravna nadležnost Luksemburg

Osnovan 27. srpnja 1988. (kao Sanpaolo ECU fond)

Trajanje Neodređeno

Propisi o upravljanju Prvi put objavljeni u Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations 28. rujna 1988.; posljednje izmjene i dopune objavljene u Recueil Electronique des Sociétés et Associations 1. lipnja 2016

Regulatorno tijelo

Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon, L-1150 Luksemburg

RCS registarski broj K350

Fiskalna godina od 1. siječnja do 31. prosinca.

Kapital zbroj neto imovine svih fondova

Minimalni kapital (prema luksemburškom zakonu) 1.250.000 EUR ili ekvivalent u bilo kojoj drugoj valuti (ostvaruje se u roku od 6 mjeseci od datuma odobrenja)

Nominalna vrijednost udjela Nema je

Valuta temeljnog kapitala i financijskih izvješća EUR

Kvalifikacija kao UCITS Krovni fond se kvalificira kao subjekt za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS) prema dijelu 1. Zakona iz 2010. godine.

Financijska neovisnost fondova Krovni fond funkcionira kao „krovni fond“ pod kojim se fondovi stvaraju i djeluju. Imovina i obveze svakog fonda odvojeni su od imovine drugih fondova; nema unakrsne odgovornosti, a vjerovnik jednog fonda ne može pribjeći imovini bilo kojeg drugog fonda.

Suupravljanje imovinom Kako bi smanjili troškove, fondovi mogu povezivati određenu imovinu s imovinom drugih fondova i upravljati njima kao jedinstvenim skupom. U tom slučaju, imovina svakog fonda ostat će odvojena u pogledu računovodstva i vlasništva, a raspodjela prihoda, kapitalnih dobitaka i troškova razmjerno se raspodjeljuje na svaki fond. Prava i obveze vlasnika udjela ostat će nepromijenjeni i ne očekuju se značajni porezni utjecaji.

Rješavanje sporova Sporovi koji nastanu među vlasnicima udjela, društvo za upravljanje i depozitarom rješavat će se u skladu s luksemburškim zakonom i podliježu nadležnosti Okružnog suda u Luksemburgu. Međutim, u sporovima u kojima sudjeluju ulagatelji koji su rezidenti drugih zemalja ili transakcijama u udjelima koji se odvijaju u drugim zemljama, društvo za upravljanje ili depozitar mogu odlučiti da krovni fond i oni sami podliježu nadležnosti sudova ili zakona tih zemalja.

Mogućnost vlasnika udjela za podnošenje zahtjeva protiv krovnog fonda istječe 5 godina nakon događaja na kojem bi se potraživanje temeljilo (30 godina u slučaju potraživanja koja se odnose na pravo na prihod od likvidacije).

Društvo za upravljanje

Društvo za upravljanje i promotor

Eurizon Capital S.A.
28, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821, Luksemburg

Web-mjesto eurizoncapital.com

Pravna struktura Société anonyme

Pravna nadležnost Luksemburg

Osnivanje 27. srpnja 1988. (kao Sanpaolo Gestion Internationale SA)

Regulatorno tijelo

Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon, L-1150 Luksemburg

RCS registarski broj B 28536

Ovlaštenja Odobreno u skladu s 15. poglavljem Zakona iz 2010. godine; upravitelj alternativnih investicijskih fondova u skladu s Luksemburškim zakonom od 12. srpnja 2013

Kapital 7.974.600 EUR (uplaćen u cijelosti)

Ostali fondovi kojima se upravlja Pogledajte eurizoncapital.com

Upravni odbor

Daniel Gros *Predsjednik*

neovisni direktor, Belgija

Saverio Perissinotto *Zamjenik predsjednika*

izvršni direktor i generalni direktor, Eurizon Capital SGR SpA, Italija

Marco Bus *Upravni direktor*

član upravnog odbora, Eurizon Capital S.A., Luksemburg

Jérôme Debortolis

član upravnog odbora, Eurizon Capital S.A., Luksemburg

Sandrine Dubois

neovisni direktor, Luksemburg

Massimo Mazzini

direktor marketinga i razvoja poslovanja, Eurizon Capital SGR S.p.A., Italija

Članovi upravljačkog odbora

Marco Bus

upravni direktor i generalni direktor, Eurizon Capital S.A., Luksemburg

Jérôme Debortolis

zamjenik generalnog direktora, Eurizon Capital S.A., Luksemburg

Gianluca Rossi

član upravnog odbora, Eurizon Capital S.A., Luksemburg

Prava i odgovornosti društva za upravljanje

Društvo za upravljanje odgovorno je za cjelokupno upravljanje i administraciju krovnog fonda i, kako je detaljnije opisano u propisima o upravljanju, ima široka ovlaštenja djelovati u njegovo ime, u skladu s važećim zakonom i propisima te u skladu s interesima vlasnika udjela. Ove ovlasti uključuju:

- održavanje i mijenjanje propisa o upravljanju uz suglasnost depozitara
- upravljanje ulaganjima fonda
- imenovanje i preispitivanje radnji davatelja usluga
- donošenje svih odluka u vezi s pokretanjem, izmjenom, spajanjem ili ukidanjem fondova i klasa udjela, uključujući pitanja poput dizajna i strategije fondova, vremena, cijena, naknada, politike raspodjele i isplate dividendi i drugih uvjeta

- utvrđivanje uvjeta prihvatljivosti za ulagatelje u bilo koji fond ili klasu udjela i koje korake je moguće poduzeti u slučaju bilo kakvog kršenja
- utvrđivanje dostupnosti bilo koje klase udjela bilo kojem ulagatelju ili distributeru ili u bilo kojoj nadležnosti
- određivanje kada i kako će krovni fond ostvariti svoja prava te distribuirati ili objavljivati komunikacije s vlasnicima udjela
- osiguranje odgovarajuće kapitalizacije depozitara i usklađenost njegovih imenovanja sa Zakonom iz 2010. te svim važećim ugovorima krovnog fonda
- marketing i raspodjelu sredstava
- određivanje hoće li se bilo koje jedinice uvrstiti na luksemburšku burzu ili bilo koju drugu priznatu burzu (to trenutačno nije
- obavljeno)
- određivanje referentnih vrijednosti (uključujući zamjenske referentne vrijednosti ako trenutna referentna vrijednost prestane postojati, biti u skladu s propisima ili biti prikladna za fond)

Društvo za upravljanje odgovorno je za informacije u ovom prospektu i poduzelo je sve razumne mjere kako bi osiguralo da su materijalno točne i potpune. Prospekt će se prema potrebi ažurirati kada se sredstva dodaju ili spuste, referentne vrijednosti su promijenjene ili su izvršene druge materijalne promjene.

Delegiranje ovlasti – U skladu s propisima o upravljanju, te s važećim luksemburškim zakonima i propisima, društvo za upravljanje ima mogućnost prenijeti neke ili sve svoje odgovornosti na kvalificirane treće strane. U tom slučaju, društvo za upravljanje mora platiti pristojbe i troškove povezane s trećom stranom, osim ako je drukčije definirano u ovom prospektu.

Primjerice, društvo za upravljanje može imenovati jednog ili više upravitelja ulaganja koji će nadgledati upravljanje imovinom fonda ili investicijskog savjetnika sve dok zadržava nadzor, provodi odgovarajuće kontrole i postupke te unaprijed ažurira prospekt.

Upravitelj ulaganja zauzvrat može, uz odobrenje društva za upravljanje i nadzornog tijela te o svom vlastitom trošku, prenijeti neke ili sve svoje funkcije na druge subjekte, kao što su upravitelji podulaganja.

Društvo za upravljanje mora zahtijevati od svakog delegiranog subjekta da se pridržava odredbi prospekta, propisa o upravljanju i drugih primjenjivih odredbi. Osim toga, bez obzira na prirodu i opseg delegiranja, društvo za upravljanje ostaje u potpunosti odgovorno za postupke svojih delegata.

Uvjeti angažiranja davatelja usluga – Svi davatelji usluga koje angažira krovni fond imaju ugovore o uslugama koji se produžuju na neodređeno vrijeme i moraju dostavljati povremena izvješća koja se odnose na njihove usluge. Društvo za upravljanje može odmah raskinuti bilo koji od ovih ugovora o uslugama ako utvrdi da je

došlo je do značajne povrede ugovora. U protivnom, nositelj bilo kojeg od ovih ugovora o uslugama može raskinuti ugovor ili će ga društvo za upravljanje zamijeniti nakon obavijesti poslano 3 mjeseca unaprijed. Bez obzira na okolnosti prestanka, svako profesionalno trgovačko društvo mora u potpunosti surađivati u pogledu prijenosa dužnosti, u skladu s ugovorom o uslugama, dužnostima u skladu sa zakonom i uputama

društva za upravljanje. Osim toga, depozitar mora nastaviti s radom sve dok se ne imenuje novi depozitar, što se mora dogoditi najkasnije 2 mjeseca nakon isteka otkaznog roka.

Upravitelji ulaganja i pružatelji usluga

Upravitelji ulaganja

Eurizon Capital S.A.
28, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821, Luksemburg

Eurizon Capital SGR S.p.A.
Piazzetta Giordano dell'Amore, 3
I-20121 Milan, Italija

Epsilon Associati SGR S.p.A.
Piazzetta Giordano dell'Amore, 3
I-20121 Milan, Italija

Eurizon SLJ Capital Ltd
90 Queen Street
London EC4N 1SA, Ujedinjeno Kraljevstvo

Eurizon Capital Asia Limited (bivši Eurizon Capital (HK) Ltd)
Unit 7507A2, Level 75, International Commerce Centre No.1
Austin Road West
Kowloon, Hong Kong

PGIM, Inc.
655 Broad Street
Newark, NJ 07101 SAD

JENNISON ASSOCIATES LLC.
466 Lexington Avenue, New York
New York 10017, SAD

Upravitelji ulaganja vode svakodnevno upravljanje svakim fondom za koji im je dodijeljena odgovornost. To uključuje utvrđivanje investicijskih strategija i trgovanje vrijednosnim papirima za portfelj svakog fonda.

Upravitelji podulaganja

PGIM Limited
Grand Buildings, 1-3 Strand, Trafalgar Square
London WC2N 5HR, UK

Upravitelji ulaganja mogu prenijeti dijelove svakodnevnog upravljanja na upravitelja podulaganja.

Savjetnici za ulaganje

Eurizon Capital Asia Limited (bivši Eurizon Capital (HK) Ltd)
Unit 7507A2, Level 75, International Commerce Centre No.1
Austin Road West
Kowloon, Hong Kong

Eurizon Capital SGR S.p.A.
Piazzetta Giordano dell'Amore, 3
I-20121 Milan, Italija

Upravitelji ulaganja mogu prenijeti dijelove svakodnevnog upravljanja na investicijskog savjetnika.

Depozitar, administrator, registrar, zastupnik za prijenos, glavni platni agent

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luksemburg

Globalni podskrbnik

State Street Bank i Trust Company
One Lincoln Street, Boston, Massachusetts
02111, SAD

Depozitar pruža sljedeće usluge kao što su:

- osiguranje čuvanja imovine krovnog fonda (čuvanje imovine koja se može držati u skrbništvu i potvrda vlasništva te čuvanje evidencije o ostaloj imovini)
- osiguranje da se aktivnosti definirane u ugovoru banke depozitara i ugovora s glavnim platnim agentom provode u skladu s uputama uprave i, prije svega, sa Zakonom iz 2010. i propisima o upravljanju; te aktivnosti obuhvaćaju izračun NAV-a, obradu udjela u fondovima te primitak i raspodjelu prihoda i zarade za svaki fond i klasu udjela, između ostalog
- praćenje novčanih tokova

Depozitar mora postupati razumno pri izvršavanju svojih funkcija i odgovoran je krovnom fondu i ulagateljima za sve gubitke nastale zbog neuspješnog obavljanja dužnosti, kako je definirano u ugovoru s bankom depozitara i glavnog platnog

agenta. Imovina se može povjeriti bankama trećih strana, financijskim institucijama ili klirinškim društvima, ali to neće utjecati na njezinu odgovornost.

Ako zakon treće zemlje propisuje da određena ulaganja pod svojom skrbi drži lokalni subjekt, ali nijedan lokalni subjekt ne zadovoljava uvjete za delegiranje ulaganja, depozitar ipak može delegirati ulaganje lokalnom subjektu pod uvjetom da krovni fond o tome obavijesti ulagatelje i izda depozitaru odgovarajuće upute i to samo tijekom razdoblja u kojem ne postoji drugi lokalni subjekt koji ispunjava uvjete za delegiranje.

Depozitar nema utjecaj ni kontrolu nad odlukama o ulaganju fondova i nije mu dopušteno obavljati aktivnosti u vezi s krovnim fondom koje bi mogle dovesti do sukob interesa između krovnog fonda, vlasnika udjela i samog depozitara (uključujući njegove delegate), osim ako ispravno prepoznao sve takve potencijalne sukobe interesa, funkcionalno i hijerarhijski odvojio obavljanje svojih poslova depozitara od drugih potencijalno sukobljenih poslova, a potencijalni sukobi interesa su propisno identificirani, upravljani, nadzirani i objavljeni krovnom fondu i njegovim vlasnicima udjela. Konkretno, činjenica da depozitar obavlja i druge funkcije za krovni fond ne utječe na njegove obveze kao depozitara (ni obveze društva za upravljanje u pogledu osiguranja rezultata svih pružatelja usluga). Ažurne informacije o depozitaru i eventualnom sukobu interesa dostupne su na zahtjev iz sjedišta društva za upravljanje i depozitara.

Depozitar je delegirao određene dužnosti čuvanja jednoj od svojih podružnica, globalnom podskrbniku, koji je pak imenovao druge subjekte lap lokalne podskrbnike.

Najnovije informacije o depozitaru, funkcijama čuvanja koje je delegirao i popis delegata i poddelegata dostupni su na adresi statestreet.com/about/office-locations/luxembourg/ubcustodians.html.

Administrator se bavi administrativnim poslovima koji su propisani zakonom, kako je detaljno opisano u ugovoru o administrativnim poslovima, poput izračunavanja NAV-a, slanja obavijesti vlasnicima udjela te vođenja knjiga i evidencija krovnog fonda.

Registar i zastupnik za prijenos pružaju usluge kao što su vođenje registra vlasnika udjela krovnog fonda, otvaranje i zatvaranje računa, obrada zahtjeva za transakcijama u udjelima fonda i dostavljanje dokumentacije o tim transakcijama vlasnicima udjela.

Platni agent nadležan je za isplatu dividendi krovnog fonda i prihoda od otkupa udjela.

Naknade za usluge registrara i zastupnika za prijenos plaćaju se iz operativnih i administrativnih troškova.

Revizor

Ernst & Young, Société anonyme

35E, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luksemburg

Revizor obavlja neovisnu reviziju financijskih izvještaja krovnog fonda i svih fondova jednom godišnje.

Primarni distributer

Italija

Eurizon Capital SGR S.p.A.

Piazzetta Giordano dell'Amore, 3
I – 20121 Milano

Primarni distributer odgovoran je za razvoj i održavanje distribucijske mreže u navedenom zemljopisnom području koja je u skladu s luksemburškim standardima i standardima FATF-a.

Ostali distributeri i zastupnici

Društvo za upravljanje može angažirati lokalne distributere ili druge zastupnike u određenim zemljama ili tržištima. U nekim je zemljama upotreba zastupnika obavezna i zastupnik ne

samo da olakšava transakcije, već može držati udjele na svojem imenu u ime ulagatelja. Naknade za distributere i zastupnike plaćaju se iz naknade za upravljanje.

Distributeri mogu djelovati kao kandidati, a to može utjecati na vaša prava kao ulagatelja.

Lokalni platni agenti i korespodentne banke

Austrija

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere
1100 Beč

Belgija

CACEIS Belgium S.A.
86, Avenue du Port
B-1000 Bruxelles

Hrvatska

Privredna banka Zagreb d.d.
Radnička cesta 50
HR-10000 Zagreb

Italija

State Street Bank International GmbH, (posluje putem talijanske podružnice)
10, via Ferrante Aporti
I-20125, Milano

ALLFUNDS Bank S.A.U. – Milanska podružnica
6, via Bocchetto
I-20123 Milan

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi 19A
I-20159 Milano

CACEIS Bank S.A. – talijanska podružnica
2, Piazza Cavour
I-20121, Milano

Banca Sella Holding S.p.A.
1, Piazza Gaudenzio Sella
I-13900 Biella

Francuska

State Street Bank International GmbH, (posluje putem pariške podružnice)
Défense Plaza, 23-25 rue Delarivière-Lefoullon
F-92064 Paris, La Défense Cedex

Slovačka Republika

Všeobecná úverová banka, a.s.
1, Mlynské nivy
SK-829 90 Bratislava

Slovenija

Intesa Sanpaolo Bank, d.d.
Pristaniška ulica 14,
6000 Koper

Švedska

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm

Agent za pozajmljivanje

State Street Bank International GmbH, Frankfurtska podružnica

Solmsstrasse 83
60486 Frankfurt am Main, Njemačka

Zajmodavac upravlja pozajmljivanjem vrijednosnih papira fondovima, uključujući upravljanje kolateralima i odabir ugovornih strana.

Politike društva za upravljanje

Više informacija o ovim i drugim politikama korporacijskog ponašanja dostupno je na poveznicama u nastavku ili kako je navedeno u „Obavijestima i publikacijama” na kraju poglavlja „Ulaganja u fondove”.

Mjerenje referentne vrijednosti

Administratori referentnih vrijednosti sa sjedištem u EU-u koji se koriste za praćenje ili izračun naknade za uspješnost moraju biti registrirani u ESMA-i. Administratori sa sjedištem izvan EU-a moraju pojedinačno registrirati svaku referentnu vrijednost i za to imaju rok do 1. siječnja 2023. godine; a do tog datuma, bilo koji UCITS može upotrebljavati ove referentne vrijednosti bez obzira jesu li registrirani ili ne. Referentne vrijednosti i administratori koji nisu registrirani u ESMA-i navedeni su u „Opisima fondova” i na donjem popisu.

Društvo za upravljanje održava robusne pisane planove u kojima su detaljno opisani koraci koje je potrebno poduzeti ako se referentna vrijednost značajno promijeni, prestane pružati ili izgubi primjenjivu registraciju u ESMA-i.

Administratori referentnih vrijednosti

Bloomberg Index Services Limited (nije registrirano u ESMA-i) Bloomberg China Aggregate Bond Index®, Bloomberg Euro Aggregate Bond Index®, Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index®, Bloomberg Euro Treasury Bills Index®, Bloomberg Euro Aggregate: Corporate 1-3 Year Index®, Bloomberg Euro Aggregate: Corporate 1-5 Year Index®, Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Corporate Index®, Bloomberg Global Treasury Universal GDP Weighted by Country Index®, Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index®, Bloomberg U.S. Treasury Bills Index®, Bloomberg Global Aggregate®, Bloomberg Global Inflation-Linked 1-10 years®, Bloomberg Global High-Yield Index®, Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years Index®.

Europski institut za novčano tržište EURIOBOR 3 mjesec, prekončni prosječni indeks eura (EONIA)

Europska središnja banka (nije registrirana u ESMA-i) Kratkoročna stopa u eurima (STR).

FTSE International LTD (nije registrirano u ESMA-i) FTSE Italia All-Share Capped Index®, FTSE Italia Mid Cap®, FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index, FTSE MTS Italy CCT – ex-Bank of Italy Index®, FTSE EPRA Nareit Developed® i FTSE Global Core Infrastructure 50/50®.

ICE Benchmark Administration LTD (nije registrirano u ESMA-i) ICE BofAML BB-B Euro High Yield Constrained Index, ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government Index®, ICE BofAML Global High Yield European Issuers, rating BB-B, 3 % constrained Index®.

IHS Markit Benchmark Administration Limited (nije registrirano u ESMA-i) iBoxx EUR European Union Select Index®.

JP Morgan Securities PLC (nije registrirano u ESMA-i) JP Morgan EMBI Global Diversified Index®, JP Morgan EMU Gov. Bond > 5 y Index®, JP Morgan Emu Gov. Bond 1-3 y Index®, JP Morgan Emu Gov. Bond 3-5 y Index®, JP Morgan EMU Government Bond 1-10 years Index®, JP Morgan EMU Gov. Bond Index®, JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index, JP Morgan Euro EMBI Global Diversified Index®, JP Morgan GBI EM Global Diversified Index®, JP Morgan GBI Italy Unhedged EUR >5 y Index®, JP Morgan GBI Italy Unhedged EUR 1-3 y Index®, JP Morgan GBI Italy Unhedged EUR 3-5 y Index®, JP Morgan Global Government Bond Index®, JP Morgan Government Bond United States 1-3 Year, JP Morgan Japan Gov Bonds Index®, JP Morgan UK Gov Bonds Index®, JP Morgan USA Gov Bonds Index®.

MSCI Limited (nije registrirano u ESMA-i) MSCI AC Asia ex Japan Index®, MSCI China 10/40 Index®, MSCI China A Index®, MSCI EFM CEEC ex-Russia 10/40 Index®, MSCI Emerging Markets Index®, MSCI Emerging Markets ESG

Universal Index® MSCI EMU (European Economic and Monetary Union) ESG Universal Index®, MSCI Europe Index®, MSCI Europe ESG Universal Index®, MSCI Europe Mid Cap Index®, MSCI Frontier Markets Index (net total return)®, MSCI Japan ESG Universal Index®, MSCI North America ESG Universal Index®, MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Index®, MSCI USA Index®, MSCI World 100% Hedged to EUR Index®, MSCI World Index®, MSCI USA ESG Leaders Index®, MSCI World ESG Leaders Index®.

S&P DJI Netherlands B.V. S&P 500.

Tokyo Stock Exchange, Inc. TOPIX Net Total Return Index® (nije registriran u ESMA-i).

Sukobi interesa i rješavanje vlastitih problema

Članovi uprave društva za upravljanje, samo društvo za upravljanje, upravitelji ulaganja, depozitar i drugi pružatelji usluga krovnog fonda (uključujući njihova povezana društva, članove, zaposlenike ili druge osobe povezane s njima) mogu biti predmet različitih sukoba interesa u svojim odnosima s krovnim fondom.

Društvo za upravljanje, upravitelji ulaganja i određeni distributeri dio su Intesa Sanpaolo Grupe, globalne privatne banke sa svim bankarskim uslugama, investicijske banke, organizacije za upravljanje imovinom i financijskim uslugama te značajnoj sudionika na globalnim financijskim tržištima. Pridružene tvrtke banke Intesa Sanpaolo mogu imati druge izravne ili neizravne interese na financijskim tržištima u koja krovni fond ulaže.

Mogući sukobi interesa ili dužnosti mogu nastati jer je povezano društvo Intesa Sanpaolo Grupe možda izravno ili neizravno uložilo u krovni fond ili je krovni fond mogao uložiti u drugi UCITS kojim upravlja Eurizon ili drugo povezano društvo. Eurizon ili neka druga slična podružnica mogla bi tako držati relativno veliki postotak udjela u krovnom fondu.

Osim toga, potencijalni sukob može nastati jer je povezano društvo povezano s pravnom osobom Eurizona koja pruža druge proizvode ili usluge krovnom fondu ili je druga strana u derivativu ili transakciji s krovnim fondom.

Društvo za upravljanje i Intesa Sanpaolo Grupa i njene podružnice nastoje prepoznati, upravljati i prema potrebi zabraniti bilo koju radnju ili transakciju koja može predstavljati sukob između interesa svih povezanih društava i krovnog fonda ili njegovih ulagatelja. Društvo za upravljanje imenuje i neovisne direktore kojima daje odgovornost za izbjegavanje i kontrolu sukoba interesa.

Grupa Intesa Sanpaolo, kao i društvo za upravljanje, nastoje upravljati svim sukobima na način koji je u skladu s najvišim standardima integriteta i poštenog poslovanja. U tu su svrhu oba subjekta provela postupke osmišljene kako bi se osiguralo da se sve poslovne aktivnosti koje uključuju sukob koji bi mogao naštetiti interesima krovnog fonda ili njegovih ulagatelja provode s odgovarajućom razinom neovisnosti i da se svi sukobi riješe pošteno.

Bez obzira na dužnu pažnju i ulaganje najvećih naporu, postoji rizik da postojeće politike i postupci nisu dovoljni da se s razumnim povjerenjem osigura sprječavanje sukoba interesa koji bi mogao dovesti u nepovoljan položaj krovni fond ili njegove vlasnike udjela. Svaki otkriveni sukob interesa koji nije neutraliziran, kao i odluke donesene radi njegova rješavanja istih, bit će prijavljene ulagateljima na odgovarajući način (kao što je navođenje u bilješkama uz financijska izvješća krovnog fonda).

Detaljnije informacije dostupne su na eurizoncapital.com.

Naknada

Društvo za upravljanje provelo je pravila o naknadi koja se primjenjuju na sve relevantne kategorije osoblja, uključujući više rukovodstvo, sve ostale zaposlenike u istom razredu naknada, kontrolne funkcije i preuzimatelje rizika (uključujući i preuzimatelje rizika čije profesionalne aktivnosti imaju značajan utjecaj na profile rizika društva za upravljanje ili krovnog fonda).

Politika je osmišljena kako bi:

- promicala odgovarajući način upravljanja i usklađenost
- promicala i bila usklađena s razumnim i učinkovitim upravljanjem rizicima, uključujući integraciju rizika održivosti u skladu sa SFDR-om
- izbjegavala poticanje bilo kakvog preuzimanja rizika koji nije u skladu s profilima rizika, pravilima ili instrumentima inkorporacije krovnog fonda
- se uskladila s poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i interesima krovnog fonda, njegovih vlasnika udjela i društva za upravljanje
- uključila mjere za izbjegavanje sukoba interesa
- osigurala višegodišnji okvir za ocjenjivanje uspješnosti
- osigurala da fiksna naknada predstavlja dovoljno visok udio ukupne naknade kako bi varijabilna naknada
- bila prilagodljiv koliko je to moguće (uključujući čak i mali iznos poput nule)

Primjerak politike dostupan je na web-mjestu eurizoncapital.com/lu/aboutus/RegulatoryInformation.

Najpovoljniji ishod

Iako upravitelj ulaganja, u skladu sa svojom dužnošću djelovanja u najboljem interesu vlasnika udjela, platne transakcije mora sklopiti s brokerom - posrednikom koji nudi „najpovoljniji ishod“, on ima određenu fleksibilnost u određivanju štotoga što znači „najpovoljniji ishod“.

Na primjer, upravitelj ulaganja može izabrati određenog brokera-posrednika ako, u dobroj vjeri, vjeruje da je provizija brokera-posrednika razumna u svjetlu vrijednosti određene robe ili usluga koje nudi broker-posrednik te da roba i usluge poboljšavaju kvalitetu usluge. Primjeri roba i usluga mogu obuhvaćati istraživanja, konzultantske usluge ili informacijsku tehnologiju. Osobna putovanja, zabava, naknade ili druge pogodnosti posebno su zabranjene. Dogovori o „najboljoj izvedbi“ pojavljuju se u financijskim izvješćima.

Pravo glasa za vrijednosne papire portfelja

Pravo donošenja svih odluka o ostvarivanju prava glasa za vrijednosne papire u fondovima ima isključivo društvo za upravljanje. U praksi, društvo za upravljanje općenito se suzdržava od glasovanja, osim ako smatra da je glasovanje osobito važno za zaštitu interesa ulagatelja. Međutim, društvo za upravljanje nema obvezu suzdržati se.

Likvidacija ili spajanje

Skupština vlasnika udjela saziva se onoliko često koliko je potrebno za glasovanje o prijedlogu društva za upravljanje o spajanju imovine krovnog fonda, odnosno jednog ili više fondova s drugim fondom uređenim zakonima koji nisu luksemburški. Nema redovnih skupština vlasnika udjela.

Likvidacija

Društvo za upravljanje može u bilo kojem trenutku odlučiti o likvidaciji bilo koje klase udjela, bilo kojeg fonda ili samog krovnog fonda, osobito ako društvo za upravljanje vjeruje da je nešto od sljedećeg istinito:

- vrijednost neto imovine fonda ili klase udjela pala je ispod razine koja ne dopušta učinkovito i racionalno upravljanje (definirano kao 1 milijun EUR, 5 milijuna ili 50 milijuna za predmetnu klasu udjela, fond i krovni fond)
- došlo je do značajne promjene u prevladavajućim ekonomskim ili političkim okolnostima
- to bi bilo u interesu vlasnika udjela ili društva za upravljanje
- postoji bilo koji drugi slučaj predviđen zakonom

Uzimajući u obzir krovni fond, društvo za upravljanje također može odlučiti o likvidaciji ako je nešto od sljedećeg točno:

- kapital krovnog fonda pao je ispod dvije trećine minimalnog kapitala koji se zahtijeva prema luksemburškom zakonu
- društvo za upravljanje prestalo je s radom i nije zamjenjeno
- društvo za upravljanje je raspušteno

Krovni fond se neće likvidirati niti dijeliti kao odgovor na bilo koji zahtjev sadašnjeg ili budućeg vlasnika udjela.

Nakon što je obavijest o likvidaciji uredno objavljena, daljnji zahtjevi za kupnju, zamjenu ili prodaju udjela općenito se neće prihvatiti, iako društvo za upravljanje može odlučiti prihvatiti zahtjeve za zamjenu ili otkup u NAV-u na snazi u trenutku obrade zahtjeva, bez ikakvih izlaznih troškova.

Imovina će biti likvidirana u najboljem interesu vlasnika udjela, a neto prihod (nakon odbitka troškova likvidacije) raspodijeliti će se odgovarajućim vlasnicima udjela razmjerno njihovom udjelu. Uz odobrenje vlasnika udjela, imovina iz likvidacije krovnog fonda može se raspodijeliti u naravi.

Iznosi iz bilo kojih likvidacija koje vlasnici udjela ne potražuju odmah bit će položeni na založni račun kod *Caisse de Consignation* u razdoblju utvrđenom zakonom. Iznosi koji još nisu zatraženi nakon tog razdoblja bit će oduzeti prema luksemburškom zakonu.

Spajanja

Društvo za upravljanje može odlučiti spojiti bilo koji fond s bilo kojim drugim fondom UCITS-a (bilo da je drugi fond u okviru krovnog fonda ili u drugom UCITS-u) ako su prve tri stavke ispod naslova „Likvidacija“ istinite. Međutim, za svako spajanje sa fondom izvan krovnog fonda, u njemu će sudjelovati samo oni vlasnici udjela koji odobre spajanje. Društvo za upravljanje može podijeliti bilo koji fond u više od jednoga fonda. Krovni se fond može i spojiti s drugim UCITS-om kako je dopušteno Zakonom iz 2010. godine. Društvo za upravljanje može odobriti spajanje drugih UCITS-a u krovni fond. Spajanje krovnog fonda s drugim UCITS-om mora biti odobreno većinom glasova na glavnoj skupštini vlasnika udjela (kvorum nije nužan).

Vlasnici udjela čija su ulaganja uključena u bilo koje spajanje primit će obavijest o spajanju najmanje mjesec dana ranije, tijekom kojeg će moći prodati ili zamijeniti svoje udjele bez ikakvih izlaznih ili zamjenskih pristojbi i bilo kakvih poreza. Na kraju otkaznog roka, vlasnici udjela koji još uvijek posjeduju udjele u fondu i klasi koji se spajaju u drugi i koji nisu izričito izrazili odbili sudjelovanje u spajanju primit će udjele novoga fonda.

Tumačenje ovog prospekta

Slijedeća pravila primjenjuju se osim ako zakon, propis ili kontekst ne zahtijevaju drugačije.

- *pojmovi koji su definirani prema Zakonu iz 2010., ali ovdje nemaju isto značenje kao u Zakonu iz 2010. godine*
- *za naziv svakog fonda podrazumijeva se da počinje sa „Eurizon Fund-“, bez obzira na to je li ovaj dio naziva prisutan ili ne*
- *izraze koji se koriste ili definiraju u drugim dokumentima za koje je jasno da su analogni pojmovima koji se koriste ili definiraju u ovom dokumentu treba smatrati jednakovrijednima; na primjer, „Fond“ i „Podfond“ odnosili bi se na „Krovni fond“ i „Fond“, a „Prihvatljivo tržište“ odgovaralo bi „Prihvatljivom tržištu“*
- *riječ „uključivanje“, u bilo kojem obliku, ne označava sveobuhvatnost*
- *upućivanje na ugovor obuhvaća sve obveze, djela, ugovore i pravno provedive aranžmane, bilo u pisanom obliku ili ne, a pozivanje na dokument uključuje pisani sporazum i bilo koju potvrdu, obavijest, instrument i dokument bilo koje vrste*
- *upućivanje na dokument, ugovor, propis ili zakonodavstvo odnosi se na ono što je izmijenjeno ili zamijenjeno (osim ako to nije zabranjeno ovim prospektom ili primjenjivim vanjskim kontrolama), a upućivanje na jednu stranu uključuje njegove nasljednike ili dopuštene zamjene i dodjele*
- *upućivanje na zakonodavstvo obuhvaća upućivanje na bilo koju njegovu odredbu i bilo koje pravilo ili propis objavljen u skladu sa zakonom*
- *za klasu udjela izraženu u valutama koje nisu osnovna valuta fonda, uspješnost indeksa općenito se izražava u valuti klase udjela*
- *svaki sukob u smislu između ovog prospekta i uredbi o upravljanju bit će riješen u korist prospekta za „Opisi fondova“ i ide u prilog propisima o upravljanju u svim ostalim slučajevima*
- *Kada je fond kategoriziran kao 8. ili 9. članak SFDR-a, ta je referenca navedena u „Opisima fonda“*

Dodatne informacije za ulagatelje u Republici Hrvatskoj

Društvo za upravljanje

Eurizon Capital S.A., 28, Bd. de Kockelscheuer L-1821
Luksemburg, Luksemburg (u daljnjem tekstu: Društvo za upravljanje)

Nazivi podfondova Eurizon fonda (u daljnjem tekstu: Krovni fond) koji se trenutno oglašavaju i nude u Republici Hrvatskoj

- Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile, klasa R
- Eurizon Fund – Equity Innovation, klasa R
- Eurizon Fund - Equity Planet, klasa R
- Eurizon Fund - Sustainable Global Equity, klasa R

Distribucija u Republici Hrvatskoj

Distribuciju udjela podfondova Krovnog fonda u Republici Hrvatskoj obavlja Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10000 Zagreb (u daljnjem tekstu: Privredna banka Zagreb).

Distribucija udjela obavlja se putem poslovnica Privredne banke Zagreb. Detaljan popis poslovnica dostupan je putem mrežne (internetske) stranice www.pbz.hr.

Obavljanje distribucije će biti omogućeno i putem On-line bankarstva [PBZ digitalnog bankarstva], o čemu će obavijest biti dostupna na mrežnim (internetskim) stranicama www.pbz.hr.

Udjeli se distribuiraju isključivo potrošačima koji imaju otvoren tekući račun u stranoj valuti kod Privredne banke Zagreb (u daljnjem tekstu: transakcijski račun).

Distribucija se obavlja pružanjem investicijskih usluga zaprimanja i prijenosa naloga i usluge investicijskog savjetovanja, a sukladno zakonu kojim se uređuje tržište kapitala. Usluga investicijskog savjetovanja obuhvaća izradu investicijskog profila klijenta na temelju cjelokupne imovine klijenta, izradu investicijske ponude s preporučenim imovinskim klasama i preporučenim portfeljem proizvoda, te procjenu primjerenosti željenih transakcija klijenta i provjeru usklađenosti istih s klijentovim investicijskim profilom. Iznimno, obavljanje distribucije moći će se obavljati i zaprimanjem naloga na inicijativu klijenta, te prijenosom naloga, bez dodatne procjene primjerenosti naloga / transakcije, isključivo putem On-line bankarstva [PBZ digitalnog bankarstva].

Platni agent u Republici Hrvatskoj

Platni agent u Republici Hrvatskoj je Privredna banka Zagreb.

Privredna banka Zagreb obavlja sljedeće aktivnosti:

- isplatu novčanih sredstava temeljem zahtjeva za otkup udjela iz pojedinog podfonda Krovnog fonda na transakcijski račun imatelja udjela,
- prijenos novčanih sredstava s transakcijskog računa temeljem zahtjeva za izdavanje udjela pojedinog podfonda Krovnog fonda,
- vođenje registra vlasnika udjela uplaćenih putem platnog agenta u Republici Hrvatskoj (dalje u tekstu: Registar udjela),
- prosljeđivanje zbirnog zahtjeva za izdavanje i otkup pojedinog podfonda Krovnog fonda na obradu Društvu za upravljanje, te obavljanje zbirne naplate i plaćanje temeljem istih,
- plaćanja likvidacijskog salda imateljima udjela u slučaju likvidacije ili raspuštanja podfondova Krovnog fonda,
- osiguravanje svih relevantnih dokumenata i informacija imateljima udjela,
- upravljanje pritužbama imatelja udjela.

Privredna Banka Zagreb prosljeđuje elektroničkim putem zbirni zahtjev za izdavanje i otkup udjela pojedinog podfonda Krovnog fonda Društvu za upravljanje. Društvo za upravljanje obrađuje zahtjev na temelju vrijednosti udjela izračunatih u skladu s uvjetima navedenim u Prospektu i drugoj relevantnoj dokumentaciji.

Podatke o imateljima udjela koji su stečeni putem platnog agenta u Republici Hrvatskoj vodi Privredna banka Zagreb u sklopu Registra udjela i ti podaci nisu poznati Društvu za upravljanje. Privredna banka Zagreb, kao voditelj obrade osobnih podataka, posluje u skladu s načelima Uredbe (EU) 2016/679 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. travnja 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Direktive 95/46/EZ (Opće uredbe o zaštiti podataka) te Zakona o provedbi Opće uredbe o zaštiti podataka. Informacije o svrhama i pravnom temelju obrade osobnih podataka, kategorijama osobnih podataka koji se obrađuju, primateljima podataka, razdoblju čuvanja podataka, izvoru podataka te o pravima korisnika i/ili ispitanika možete pronaći putem dokumenta "Informacija o obradi osobnih podataka", dostupnom na mrežnim (internetskim) stranicama www.pbz.hr te u poslovnim prostorijama Banke.

Ako se ugovor između platnog agenta u Republici Hrvatskoj i Društva za upravljanje raskine, Privredna banka Zagreb nastavit će ispunjavati obveze platnog agenta s ciljem sprječavanja prekida obavljanja aktivnosti sve dok obvezu platnog agenta u potpunosti ne preuzme druga osoba koja ispunjava uvjete za djelovanje kao platni agent prema primjenjivim propisima (novi platni agent).

Privredna banka Zagreb jedini je platni agent u Republici Hrvatskoj za podfondove Krovnog fonda navedene u ovom Dodatku.

Izdavanje udjela

Podnošenjem zahtjeva za izdavanje udjela smatra se dostavljanje uredno popunjenog obrasca zahtjeva za izdavanje udjela uz istovremeni prijenos odgovarajućeg iznosa novčanih sredstava s transakcijskog računa ulagatelja na poseban račun kod Privredne banke Zagreb, otvoren za potrebe pojedinog podfonda Krovnog fonda te ispunjavanje svih pretpostavki iz Prospekta Krovnog fonda i primjenjivih propisa. Privredna banka Zagreb može odbiti zahtjev potencijalnog ulagatelja ako nisu ispunjeni uvjeti sukladno odredbama primjenjivih propisa i Prospekta Krovnog fonda.

Prije podnošenja zahtjeva za izdavanje udjela, potencijalni ulagatelj upoznaje se sa svim relevantnim dokumentima i podacima te svim ostalim informacijama povezanim s ulaganjem.

Vremenom zaprimanja zahtjeva za izdavanje smatra se vrijeme autorizacije/autentifikacije platne transakcije prijenosa novčanih sredstava na poseban račun.

Sve uredno zaprimljene zahtjeve za izdavanje udjela, zaprimljene u jednom radnom danu, Privredna banka Zagreb će izvršiti sljedeći radni dan u Republici Hrvatskoj.

Ako se zahtjevi za izdavanje udjela zaprimaju na dan koji nije radni dan u Republici Hrvatskoj, datumom izvršenja smatrat će se prvi sljedeći radni dan pod uvjetom da je taj dan ujedno i dan kada se računa cijena udjela podfonda Krovnog fonda. Radnim danom u Republici Hrvatskoj smatraju se svi dani osim subote, nedjelje, te blagdana i neradnih dana.

Ulagatelj uplaćuje u fond po nepoznatoj cijeni udjela. Dodjela udjela izračunava se prema cijeni udjela pojedinog podfonda Krovnog fonda, koja je izračunata za dan izvršenja zahtjeva pod uvjetom da je taj dan ujedno i dan kada se računa neto vrijednost cijene udjela podfonda Krovnog fonda.

Cijena udjela izračunava se sukladno kalendaru kojeg objavljuje Društvo za upravljanje.

Broj izdanih udjela računa se zaokruživanjem na tri decimalna mjesta u skladu s pravilima zaokruživanja, uvažavajući zbirno zadavanje zahtjeva za izdavanje udjela prema Društvu za upravljanje.

Sve uplate temeljem izdavanja udjela obavljaju se u valuti EUR.

Nakon izvršenja zahtjeva, po primitku obavijesti Društva za upravljanje, ulagatelju će se izraditi obavijest o izdavanju udjela te će mu se ista učiniti dostupnom na način koji je naznačio na obrascu zadnje zaprimljenog zahtjeva za izdavanje odnosno otkup udjela. Raspolaganje stečenim udjelima moguće je najkasnije prvi radni dan nakon zaprimanja potvrde o dodjeli udjela od strane Društva za upravljanje.

Potencijalni ulagatelj može podnijeti i zahtjev za izdavanje udjela uz plaćanje putem ugovora o trajnom nalogu kojeg sklapa kod Privredne banke Zagreb. Minimalna uplata za jednokratne platne transakcije u pojedinačni podfond Krovnog fonda iznosi 100 EUR, dok minimalna uplata putem trajnog naloga iznosi 15 EUR za pojedini podfond Krovnog fonda.

Otkup udjela

Podnošenjem zahtjeva za otkup udjela smatra se dostavljanje uredno popunjenog obrasca zahtjeva za otkup udjela.

Pri podnošenju zahtjeva za otkup udjela, imatelj udjela ili opunomoćenik imatelja udjela uz ostale podatke, dostavlja podatak o transakcijskom računu u valuti EUR otvorenom na ime imatelja udjela na koji će se izvršiti isplata novčanih sredstava.

Vrijeme zaprimanja zahtjeva za otkup smatra se vremenom autorizacije/autentifikacije zahtjeva za otkup udjela.

Svi uredno zaprimljeni zahtjevi za otkup, zaprimljeni u jednom radnom danu, izvršit će se sljedeći radni dan u Republici Hrvatskoj pod uvjetom da je taj dan ujedno i dan kada se računa cijena udjela podfonda Krovnog fonda. Ako se zahtjevi za otkup zaprimaju na dan koji nije radni dan u Republici Hrvatskoj, isti će se izvršiti prvi sljedeći radni dan pod uvjetom da je taj dan ujedno i dan kada se računa neto vrijednost cijene udjela podfonda Krovnog fonda. Radnim danom u Republici Hrvatskoj smatraju se svi dani osim subote, nedjelje te blagdana i neradnih dana.

Ulagatelj podnosi zahtjev za otkup po nepoznatoj cijeni udjela. Novčani iznos otkupljenih udjela se izračunava prema cijeni udjela pojedinog podfonda Krovnog fonda, koja je izračunata za dan izvršenja zahtjeva pod uvjetom da je taj dan ujedno i dan kada se računa neto vrijednost cijene udjela podfonda Krovnog fonda. Cijena udjela izračunava se sukladno kalendaru kojeg objavljuje Društvo za upravljanje.

Novčani iznos otkupljenih udjela računa se zaokruživanjem na dva decimalna mjesta u skladu s pravilima zaokruživanja uvažavajući zbirno zadavanje zahtjeva za otkup udjela prema Društvu za upravljanje.

Sve isplate temeljem otkupa udjela obavljaju se u valuti EUR.

Nakon izvršenja zahtjeva, po primitku obavijesti Društva za upravljanje, ulagatelju će se izraditi obavijest o otkupljenim udjelima te će mu se ista učiniti dostupnom na način koji je ulagatelj naznačio na obrascu zadnje zaprimljenog zahtjeva za izdavanje odnosno otkup udjela. Prijenos novčanog iznosa otkupljenih udjela na naznačeni transakcijski račun u valuti EUR otvoren na ime imatelja zadat će se najkasnije prvi radni dan nakon primitka novčanog iznosa od strane Društva za upravljanje.

Zamjena udjela

Klijent ne može zamijeniti udjele jednog podfonda za udjele drugog podfonda Krovnog fonda.

Otkrivanje, dostupnost i objavljivanje informacija o fondovima i cijeni udjela

Ulagateljima će se, na njihov zahtjev, besplatno dostaviti Prospekt, Ključni podaci (informacije) za ulagatelje te posljednji revidirani godišnji i polugodišnji izvještaji Krovnog fonda / podfonda u tiskanom obliku ili na trajnom mediju različitim od papira. Navedene dokumente, izvještaje i sve druge informacije o Krovnom fondu / podfondu, moguće je dobiti i u svim poslovnicama Privredne banke Zagreb, kao i u sjedištu Eurizon Asset Management Croatia društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. i/ili Eurizon Asset Management Croatia) (ranije: PBZ Invest d.o.o.) Ulica grada Vukovara 271, Zagreb, putem mrežne (internetske) stranice Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. i/ili Eurizon Asset Management Croatia: www.eurizoncapital.com/hr.

Cijene udjela podfondova bit će objavljene putem mrežne (internetske) stranice Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. i/ili Eurizon Asset Management Croatia: www.eurizoncapital.com/hr.

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. i/ili Eurizon Asset Management Croatia je informacijski agent za područje Republike Hrvatske.

Porezni propisi

Važeći zakonski propisi iz tog područja na dan usvajanja ovog Dodatka Prospektu su:

- Opći porezni zakon (NN 115/2016, 106/2018, 121/2019, 32/2020, 42/2020, 114/22);
- Zakon o porezu na dobit (NN 177/2004, 90/2005, 57/2006, 146/2008, 80/2010, 22/2012, 146/2008, 148/2013, 143/2014, 50/2016, 115/2016, 106/2018, 121/2019, 32/2020, 138/2020, 114/22);
- Zakon o porezu na dohodak (NN 115/2016, 106/2018, 121/2019, 32/2020, 138/2020) (dalje u tekstu: Zakon o porezu na dohodak);

te pripadajući podzakonski akti i odluke nadležnih tijela.

Sukladno Zakonu o porezu na dohodak te njegovim izmjenama i dopunama, oporezivanje dohotka po osnovi kapitalnih dobitaka, uključujući i kapitalne dobitke od udjela u investicijskim fondovima, primjenjuje se pri otuđenju financijske imovine stečene od 1. siječnja 2016. godine. Otudjenjem financijske imovine smatra se prodaja, zamjena, darovanje i drugi prijenos.

Svaki ulagatelj trebao bi se savjetovati sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizići iz vlasništva ili raspolaganja udjelima u podfondu Krovnog fonda s obzirom na primjenjive domaće i strane porezne propise ili međunarodne porezne ugovore.

Troškovi investicijskog fonda i troškovi ulagatelja podfondova Krovnog fonda

Svi troškovi koje izravno ili neizravno snosi imatelj udjela navedeni su u Prospektu Krovnog fonda.

Uz troškove i naknade povezane s upravljanjem navedene u Prospektu Krovnog fonda, troškovi i naknade povezane s pružanjem investicijskih usluga navedeni su u Općim informacijama Privredne banke Zagreb za svaki pojedini podfond Krovnog fonda.

Način podnošenja prigovora

Potrošač može podnijeti pisani prigovor ako smatra da se Društvo za upravljanje i/ili Privredna banka Zagreb ne pridržava uvjeta iz Prospekta, ugovora o pružanju bankovnih odnosno

financijskih usluga ili općih uvjeta poslovanja ili odredaba mjerodavnih propisa kojima se uređuje predmetna usluga i zaštita potrošača, osobno u svim poslovnicama Privredne banke Zagreb, putem pošte na adresu: Privredna banka Zagreb d.d., Praćenje zadovoljstva klijenata i upravljanje prigovorima, Radnička cesta 44, HR-10000 Zagreb ili na adresu bilo koje poslovnice Privredne banke Zagreb, telefaksom 01/636 00 63 ili slanjem e-maila na adresu pbz365@pbz.hr.

Privredna banka Zagreb je dužna potrošaču izdati Potvrdu o zaprimljenom prigovoru.

