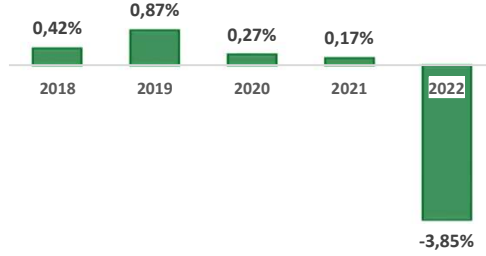


Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Short Term Bond fond

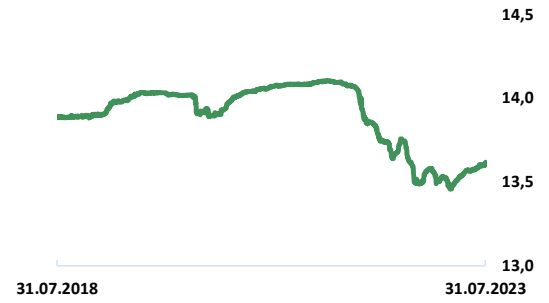
Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Short Term Bond fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	19,6 mil. EUR
Cijena udjela:	13,6175 EUR
ISIN	HRPBZIU9PSBF9
LEI	5493006GEIBUF7UOCX27
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	50,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	26.07.2015
Početna vrijednost udjela Fonda	13,27 EUR
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana (30.06.23 - 31.07.23)	0,19%
Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 31.07.23)	0,60%
Prinos u posljednjih 365 dana (31.07.22 - 31.07.23)	-0,77%
Prosj. god. prinos od osnivanja (26.07.15 - 31.07.23)	0,32%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2018. do 31.12.2022.



Kretanje cijene udjela



Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365 dana predstavlja prinos koji je Fond ostvario u razdoblju od 365 dana. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Prosječan godišnji prinos predstavlja prinos koji je Fond ostvario od osnutka. Izračunava se kao geometrijska sredina dnevnih prinosa ostvarenih od osnutka Fonda i izražena na godišnjoj razini. Svi iskazani prinosi Fonda uključuju tekuće troškove Fonda (naknada društvu za upravljanje Fondom, naknada Depozitaru, naknada HANFA-i, naknada reviziji).

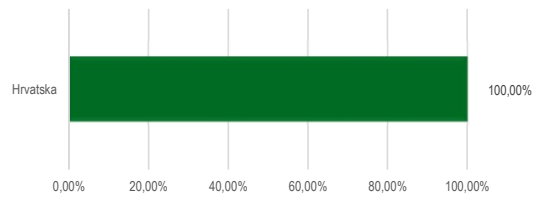
Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s prinosom duga Republike Hrvatske na jednu godinu, a ulaganjem primarno u obveznice i instrumente tržišta novca te depozite.

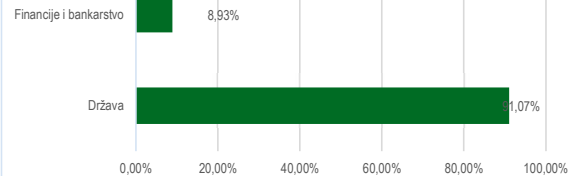
Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima Fonda. Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren. Društvo aktivno upravlja Fondom te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

Struktura ulaganja UCITS fonda

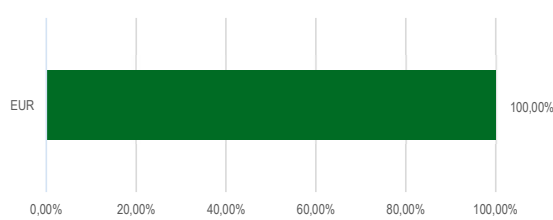
Struktura imovine UCITS fonda prema geografskoj izloženosti



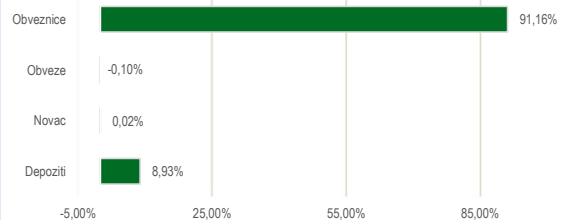
Struktura imovine UCITS fonda prema gospodarskim sektorima



Valutna izloženost imovine UCITS fonda



Struktura imovine UCITS fonda prema vrstama imovine



Geografska izloženost i sektorska izloženost prikazani su u odnosu na portfelj vrijednosnih papira, a ostalo u odnosu na neto imovinu fonda. Izloženost vrstama tržišta – postotni udio prenosivih vrijednosnih papira (dionice, obveznice i srodni v.p.) u neto imovini fonda, grupiranih prema zakonski definiranim kategorijama.

Komentar fond menadžera

Fond je u srpnju povećao svoju vrijednost za 0,19%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi smanjen je u odnosu na prethodni mjesec te je iznosio 17 milijuna eura. Od svih obvezničkih izdanja najviše se trgovalo obveznicom Hrvatske dospjeća u srpnju 2026. godine, uz prinos od 3,60%, a po volumenu slijedile su obveznice Hrvatske dospjeća 2025. godine, uz prinos od 3,50%. Krajem srpnja, najznačajnije globalne centralne banke poput američkog FED-a te europskog ECB-a su nastavile s politikom zaoštavanja monetarne politike putem dizanja kamatnih stopa te su obje podigle referentni kamatnjak za 25 baznih bodova. Modificirana duracija fonda krajem srpnja iznosi 1,12.

Eurizon HR Short Term Bond fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	29,01%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	28,77%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	28,57%
DEPOZIT	Privredna Banka Zagreb	8,93%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	2,52%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	2,21%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,07%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	0,004%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	0,003%

Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih I/III socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH / države članice 91,16%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) 1,30%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) 0,15%

Ulazna naknada 1% - ukinuta do opoziva

Izlazna naknada 0,50% do 3 mjeseca

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
RHMF-O-24BA	HRRHMFO24BA2	95,53	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	31.07.2023.	28,77082383
RHMF-O-253A	HRRHMFO253A3	94,807	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	31.07.2023.	28,56950333
RHMF-O-257A	HRRHMFO257A4	101,71	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	31.07.2023.	0,06905149
RHMF-O-26CA	HRRHMFO26CA5	102,155	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	31.07.2023.	0,002781609
RHMF-O-282A	HRRHMFO282A2	97,325	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	31.07.2023.	2,517873705
RHMF-O-287A	HRRHMFO287A1	86,364	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	31.07.2023.	2,212115026
RHMF-O-297A	HRRHMFO297A0	93,415	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	31.07.2023.	0,004358397
RHMF-O-23BA	HRRHMFO23BA4	99,456	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	31.07.2023.	29,01279661

Modificirana duracija

1,12

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pozorno pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.