

Eurizon HR Start fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK)

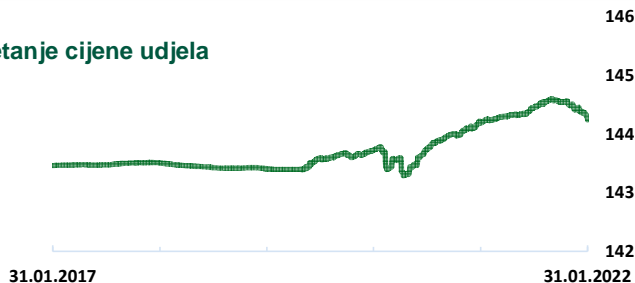
842,77

Cijena udjela

144,2464 HRK

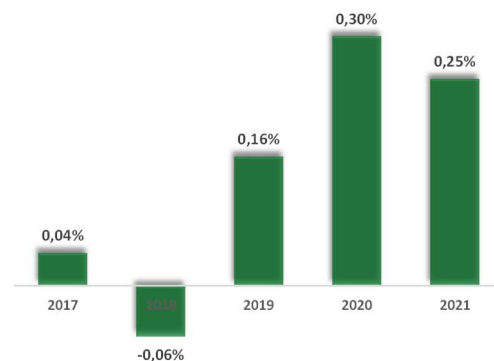
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.12.21 - 31.01.22)	-0,14%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.01.22)	-0,14%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.01.21 - 31.01.22)	0,04%
Prosječan godišnji prinos od osnivanja	(31.03.99 - 31.01.22)	3,58%

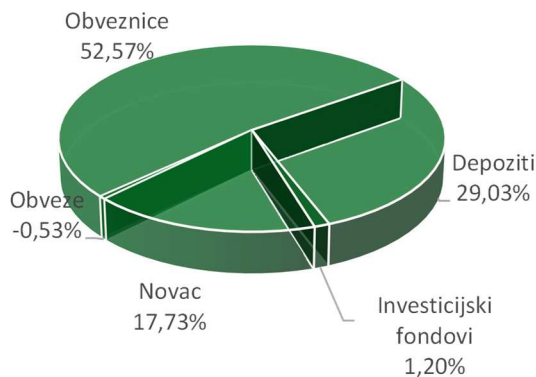
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju 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).

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	14,00%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	11,38%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	6,80%
DEPOZIT	Addiko banka	6,25%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	5,74%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	5,46%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	4,69%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	3,80%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	3,79%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	3,32%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.01.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.01.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska:
 RHMF-O-24BA 100,2270 HRK; RHMF-O-253A 100,2220 HRK; RHMF-O-257A 114,8560 HRK; RHMF-O-26CA 118,6480 HRK; RHMF-O-23BA 103,1320 HRK

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.

VALUTNA IZLOŽENOST

HRK 100,00%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska 100,00%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 52,57%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo 46,51%

Država 52,30%

Fondovi 1,19%

Eurizon HR Start fond

Podaci na 31.01.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,55
Modificirana duracija	1,54
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,11%

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost potencijalno viša uspješnost →



SRRI/SPRU Fonda: 1 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji financijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje financijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na financijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Fond je u siječnju pao za 0,14% ulažući u obveznice Republike Hrvatske te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 1,55.

Trgovanje na novčanom tržištu proteklo je u očekivano mirnom okruženju uz konstantno slabu potražnju za kunama te visoku razinu viška likvidnosti u sustavu od preko 75 milijardi kuna. Tržišne kamatne stope, sukladno tome, ostale su nepromijenjene a zbog visoke likvidnosti u sustavu i dalje izostaje interes banaka na tjednim repo aukcijama HNB-a. U siječnju je održana jedna aukcija trezorskih zapisa na kojoj je jednogodišnji trezorski zapis porastao za 1 bazni poen na 0,01% a Ministarstvo financija upisalo 1,7 milijardi kuna. U narednom razdoblju očekujemo i dalje beznačajnu potražnju za kunama, skromne volumene te stagnaciju kamatnih stopa duž krivulje.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Fond Eurizon HR Start se klasificira kao kratkoročni obveznički fond. Investicijski cilj fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti imovine, što uključuje i ostvarivanje prihoda od kamatonosne imovine, u kratkom ili srednjem roku, većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca, uz visoku likvidnost i nisku volatilnost imovine, a ulaganjem pretežito u obveznice, a zatim i u instrumente tržišta novca izdavatelja s područja RH, drugih država članica EU, OECD-a i CEFTA-e te ulaganjem u depozite pri čemu ne smije biti ugrožen investicijski cilj fonda.. Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren. Društvo aktivno upravlja Fondom te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Kratkoročni obveznički UCITS
Valuta Fonda	HRK
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	400,00 HRK / 100,00 HRK
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	Nema
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,90%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	31.03.1999
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 HRK
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge financijske institucije.

Eurizon HR D-Start fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK)

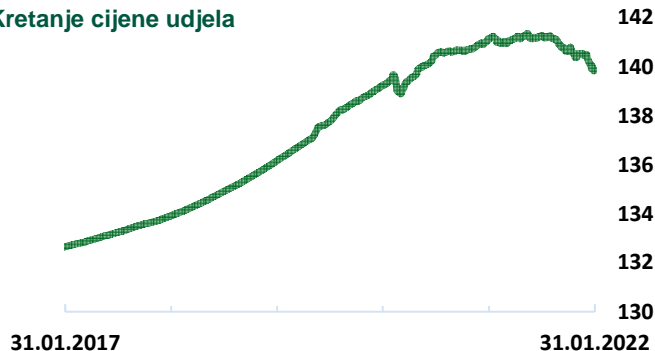
439,74

Cijena udjela

139,8414 USD

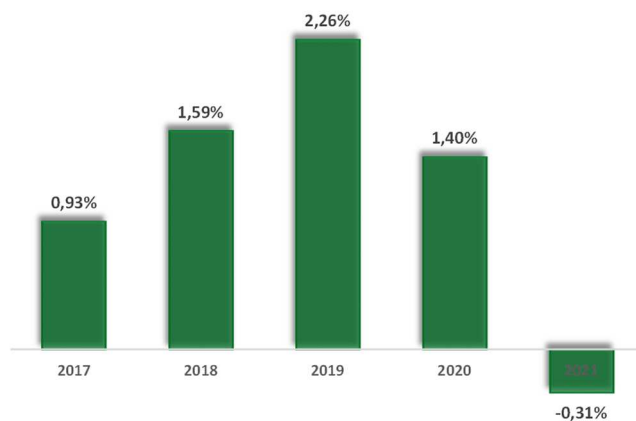
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.12.21 - 31.01.22)	-0,46%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.01.22)	-0,46%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.01.21 - 31.01.22)	-0,90%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(13.04.05 - 31.01.22)	2,01%

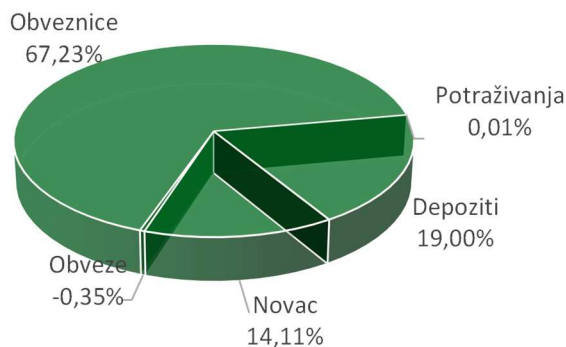
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju 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 (nagrada društvu za upravljanje Fondom, naknada Depozitaru, naknada HANFA-i, naknada reviziji).

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.01.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.01.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska: CROATIA23 104,5780 USD; CROATIA24 108,2770 USD; RHMFO-26CA 118,6480 HRK
 Izdavatelj: Sjedinjene Američke Države: T-Note 15.08.29. 99,22578 USD; T-Note 15.08.30. 91,0313 USD
 Izdavatelj: Rumunjska: US77586TAC09 104,3670 USD; US77586TAD81 105,6630 USD; XS2201851172 97,1630 USD
 Izdavatelj: Italija: US465410BX58 101,4600 USD

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.

TOP 10 POZICIJA

CROATIA24	Republika Hrvatska	21,48%
CROATIA23	Republika Hrvatska	17,42%
ROMANIA23	Rumunjska	11,64%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	10,62%
DEPOZIT	Addiko banka	10,27%
DEPOZIT	Addiko banka	5,31%
ITALY24	Italija	3,14%
DEPOZIT	Erste banka	1,71%
DEPOZIT	Erste banka	1,71%
T-Note 15.08.30	SAD	1,40%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	99,99%
HRK	0,02%
EUR	-0,01%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	67,15%
Rumunjska	26,69%
Italija	3,64%
SAD	2,52%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	65,06%
Uređena tržišta treće države	2,17%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	33,00%
Država	67,00%

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge financijske institucije.

Eurizon HR D-Start fond

Podaci na 31.01.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,29
Modificirana duracija	1,28
Volatilitnost u posljednjih 365 dan	0,38%



SRRI/SPRU Fonda: 1 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji finansijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Fond je u siječnju pao za 0,46% ulažući u obveznice Republike Hrvatske denominirane u dolaru, obveznice Rumunjske i Italije denominirane u dolaru, obveznice i trezorske zapise Sjedinjenih Američkih Država te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka. Duracija Eurizon HR D-Start fonda je krajem mjeseca bila 1,29.

Prvo ovogodišnje zasjedanje čelnika FED-a proteklo je očekivano uz više nego izvjesno podizanje referentnog kamatnjaka u ožujku kako bi se suzbili inflatorni pritisci. Guverner FED-a izrazio je i mogućnost za agresivnijim podizanjem kamatnih stopa ukoliko to bude potrebno. Investitori su nakon takve restriktivne retorike pomaknuli svoja očekivanja s četiri na čak pet podizanja referentnog kamatnjaka u 2022. Tijekom veljače, zbog zaoštavanja monetarne politike, očekujemo povećanje kamatnih stopa duž cijele dolarske krivulje.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Fond Eurizon HR D-Start se klasificira kao kratkoročni obveznički fond. Investicijski cilj fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti imovine, što uključuje i ostvarivanje prihoda od kamatonosne imovine, u kratkom ili srednjem roku, većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca, uz visoku likvidnost i nisku volatilitnost imovine, a ulaganjem pretežito u obveznice, a zatim i u instrumente tržišta novca izdavatelja s područja RH, SAD-a, ostalih država članica EU, OECD-a i CEFTA-e te ulaganjem u depozite. Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren.

Društvo aktivno upravlja Fondom te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Kratkoročni obveznički UCITS
Valuta Fonda	USD
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 USD / 15,00 USD
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	1,0% do 15 dana (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,00%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	13.4.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 USD
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge finansijske institucije.

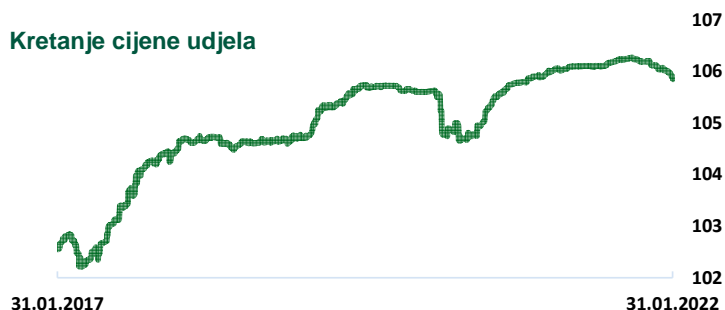
Eurizon HR Short Term Bond fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK)	471,9
Cijena udjela	105,8484 HRK

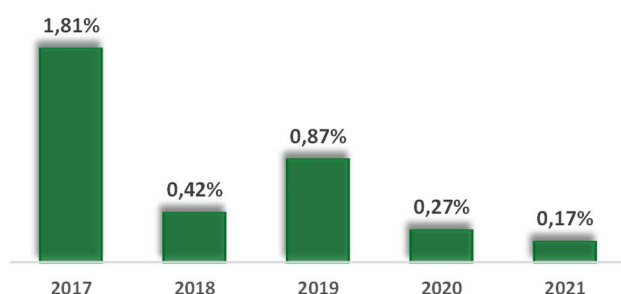
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.12.21 - 31.01.22)	-0,21%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.01.22)	-0,21%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.01.21 - 31.01.22)	-0,13%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(27.07.15 - 31.01.22)	0,88%

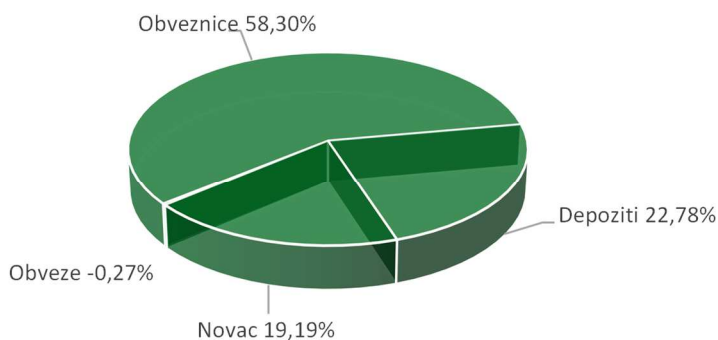
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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).

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.01.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.01.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska
 RHMF-O-24BA 100,2270 HRK; RHMF-O-253A 100,2220; RHMF-O-297 111,3140 HRK; RHMF-O-26CA 118,6480 HRK; RHMF-O-257A 114,8560 HRK; RHMF-O-23BA 103,1320 HRK

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.

TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	17,70%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	14,64%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	11,54%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	5,85%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	5,58%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	4,98%
DEPOZIT	Addiko banka	4,79%
DEPOZIT	Erste banka	3,60%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	3,12%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	2,75%

VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	100,00%
-----	---------

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	100,00%
----------	---------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	58,14%
Financije i bankarstvo	41,86%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	58,30%
-------------------------------------	--------

Eurizon HR Short Term Bond fond

Podaci na 31.01.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,85
Modificirana duracija	1,85
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,14%



SRI/SPRU Fonda: 2 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnosti Fonda: Nizak

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji finansijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Fond je u siječnju izgubio na vrijednosti 0,21%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi zabilježio je umjerene razine u iznosu od 452 milijuna kuna. U siječnju je trgovano gotovo svim kuskim izdanjima obveznica Republike Hrvatske ravnomjerno, a s nešto većim volumenima ističe se kunska obveznica dospijeca u ožujku 2025. godine, uz prinos od 0,10%. Povišene stope inflacije uzrokovale su rast prinosa na globalnim obvezničkim izdanjima tj. pad cijena, što se prelilo i na domaće obvezničko tržište. Zadnjim danom siječnja najavljeno je novo domaće obvezničko izdanje Republike Hrvatske, koje će se izdati na rok od 8 godina u valutnoj klauzuli kako bi se refinancirale dvije obveznice koje dospijevaju početkom veljače, u iznosima od 500 milijuna eura i 3 milijarde kuna. Modificirana duracija fonda krajem siječnja iznosi 1,85.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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).

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	HRK
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	400,00 HRK / 100,00 HRK
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 3 mjeseca
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,30%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	27.7.2015
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 HRK
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Eurizon HR Bond fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK)

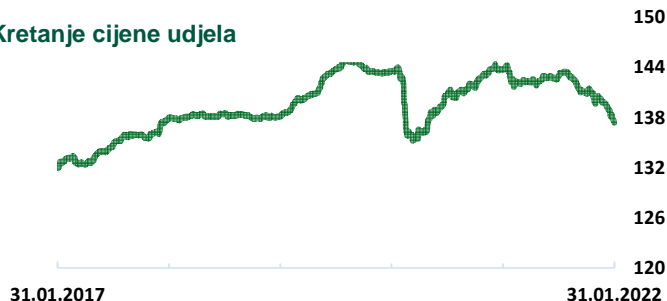
915,55

Cijena udjela

137,3937 EUR

Prinos

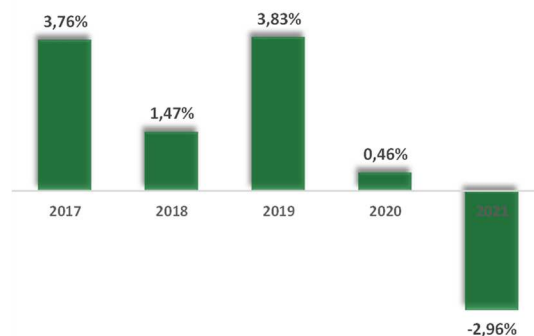
Kretanje cijene udjela



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).

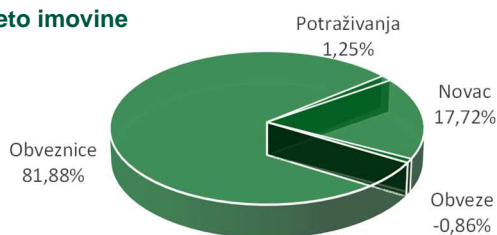
Prinos u mjesec dana	(31.12.21 - 31.01.22)	-1,64%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.01.22)	-1,64%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.01.21 - 31.01.22)	-4,41%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(12.03.03 - 31.01.22)	2,16%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.01.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	109,0010 EUR
CROATIA27	111,5410 EUR
CROATIA30	110,7020 EUR
CROATIA31	100,7370 EUR
RHMF-O-24BA	100,2270 HRK
RHMF-O-247E	113,830 HRK
RHMF-O-253A	100,2220 HRK
RHMF-O-26CA	118,6480 HRK
RHMF-O-282A	113,1750 HRK
RHMF-O-297A	111,3140 HRK
XS2178857954	104,1410 EUR
XS2109812508	88,8720 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.01.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska i Rumunjska

TOP 10 POZICIJA

CROATIA25	Republika Hrvatska	14,81%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	13,44%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	13,44%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	10,58%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	7,00%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	6,96%
CROATIA31	Republika Hrvatska	6,69%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	4,04%
ROMANIA32	Rumunjska	1,46%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	1,14%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	54,79%
HRK	45,21%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	85,29%
Rumunjska	14,71%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	81,88%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	82,21%
Financije i bankarstvo	17,79%

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.

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge financijske institucije.

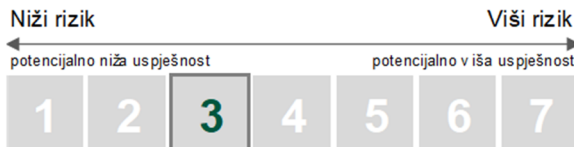
Eurizon HR Bond fond

Podaci na 31.01.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,51
Modificirana duracija	4,47
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,38%



SRRI/SPRU Fonda: 3 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji finansijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Fond u siječnju bilježi pad cijene udjela za 1,64%. Na sastanku FED-a u siječnju potvrđena je odluka o zaoštavanju monetarne politike i dizanju referentne kamatne stope u ožujku, kako bi se suzbile visoke stope inflacije kojima svjedočimo posljednjih mjeseci. Ovisno o situaciji na tržištu ponajviše vezano uz inflaciju, čelnik FED-a je iskazao spremnost za još oštriju monetarnu politiku te uslijed navedenog tržište percipira dizanje referentnog kamatnjaka pet puta tijekom tekuće godine. Uz podizanje kamata očekuje se i ciljano smanjenje bilance FED-a tijekom ili krajem ljetnih mjeseci, što bi moglo donijeti dodatnu dozu volatilnosti na obveznička tržišta. Rumunjske euroobveznice dospjeća 2030. godine su najviše negativno utjecale na izvedbu u siječnju, a pratile su ih domaće kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2029. godine. Zadnjim danom siječnja najavljeno je novo domaće obvezničko izdanje Republike Hrvatske, koje će se izdati na rok od 8 godina u valutnoj klauzuli kako bi refinancirali dvije obveznice koje dospijevaju početkom veljače, u iznosima od 500 milijuna eura i 3 milijarde kuna. Modificirana duracija fonda krajem siječnja iznosi 4,47.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je sigurno plasirati prikupljena sredstva, te osigurati stalnu likvidnost uloga imatelja, uz što veću profitabilnost ulaganja, ulaganjem primarno u dužničke vrijednosne papire izdane od Republike Hrvatske i tijela javne vlasti Republike Hrvatske te u novčane depozite kod kreditnih institucija. Fondu je dozvoljeno ulaganje i u obveznice i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ili za koje jamče države članice EU, OECD-a i CEFTA-e te u manjoj mjeri i municipalne i korporativne izdavatelje iz istih država. Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima Fonda. Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren u svim tržišnim uvjetima. Društvo aktivno upravlja Fondom te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,5% do 6 mjeseci (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	12.3.2003.
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge finansijske institucije.

Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK)

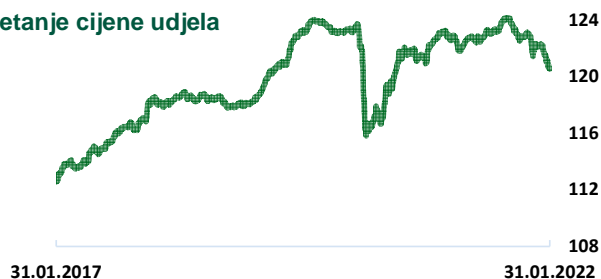
751,45

Cijena udjela

120,5316 EUR

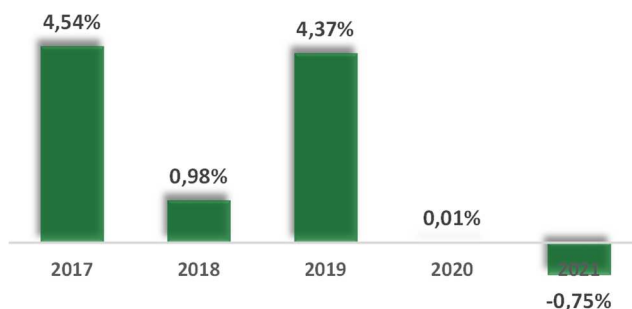
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.12.21 - 31.01.22)	-1,36%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.01.22)	-1,36%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.01.21 - 31.01.22)	-1,65%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(24.11.14 - 31.01.22)	2,63%

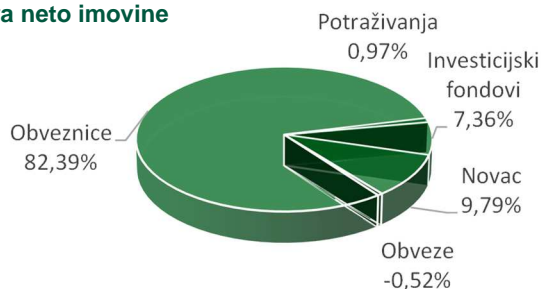
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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).

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

CROATIA27	Republika Hrvatska	14,31%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	12,34%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	9,52%
CROATIA31	Republika Hrvatska	7,87%
CROATIA25	Republika Hrvatska	7,39%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	6,69%
CROATIA29	Republika Hrvatska	6,41%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	5,94%
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX ETF	4,73%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	4,45%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.01.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	109,0010 EUR
CROATIA27	111,5410 EUR
CROATIA28	111,040 EUR
CROATIA29	99,8550 EUR
CROATIA30	110,7020 EUR
CROATIA31	100,7370 EUR
CROATIA33	95,7950 EUR
RHMF-O-23BA	103,1320 HRK
RHMF-O-24BA	100,2270 HRK
RHMF-O-247E	113,830 HRK
RHMF-O-253A	100,2220 HRK
RHMF-O-26CA	118,6480 HRK
RHMF-O-282A	113,1750 HRK
RHMF-O-297A	111,3140 HRK

Metoda: Bloomberg, MIDcijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.01.2022.; Izdavalatelj: Republika Hrvatska

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	65,19%
HRK	34,81%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	94,61%
Njemačka	5,39%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	80,59%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

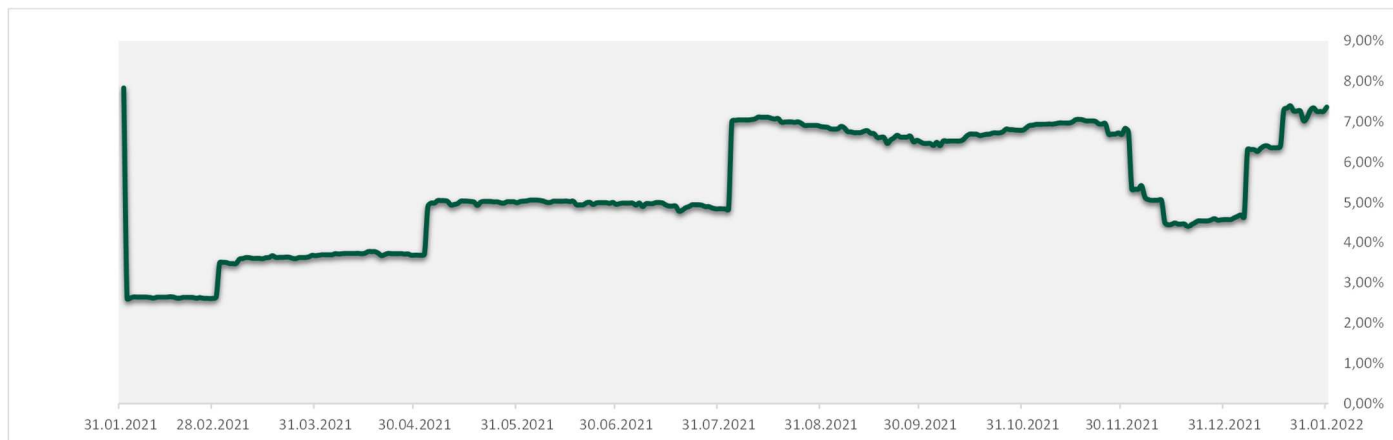
Država	80,44%
Financije i bankarstvo	19,56%

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.

Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 31.01.2022.

Izloženost dioničkom tržištu (DAX)



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,32
Modificirana duracija	4,29
Volatilitnost u posljednjih 365 dana	1,31%

Niži rizik

Viši rizik

potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost



SRRI/SPRU Fonda: 3 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnosti Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji finansijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Fond je u siječnju zabilježio pad cijene udjela od 1,36%, a obveznička komponenta fonda ovaj mjesec imala je negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2031. godine, a slijedile su ih po izvedbi kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća u srpnju 2028. godine. Modificirana duracija fonda krajem siječnja iznosi 4,29. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od finansijskog instrumenta (ETF-a) s izloženosti prema njemačkom DAX indeksu bilježi pad od 2,61% u siječnju. Pad europskih dioničkih indeksa, pa tako i njemačkog DAX-a, najvećim dijelom je uzrokovan zaoštavanjem retorike Američke središnje banke (FED), odnosno najavljenim bržim od očekivanja povlačenjem monetarnih poticaja, što je uzrokovalo pad cijena obveznica ali i volatilitnost pa zatim i pad dioničkih tržišta. Kao i mnogo puta do sada, američko tržište kapitala, kao najvažnije svjetsko tržište, diktiralo je trendove i na ostalim tržištima pa tako i europskom. Investitori su nastojali procijeniti može li najavljeno zaoštavanje monetarne politike ugroziti ekonomski oporavak te slijedi li isto i u Europi, što je povećalo averziju prema riziku i potaknulo pad dioničkih tržišta. Nakon protoka redovnog zasjedanja FED-a održanog 25. i 26. siječnja te nakon objave dobrih poslovnih rezultata pojedinih kompanija, dionički indeksi bilježe djelomičnu stabilizaciju i oporavak krajem mjeseca, no nedovoljno da bi se nadoknadio minus od početka godine. Makroekonomski podaci sugeriraju nešto slabiji ulazak u godinu njemačke ekonomije, što je očekivano s obzirom na utjecaj omikron virusa, no očekuje se ubrzanje aktivnosti u nastavku godine. Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem siječnja je iznosio 7,4%, što je povećanje za gotovo 3 postotna boda u odnosu na kraj prethodne godine.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će nadmašiti kamatu na eurske depozite građana s dospelom od 12 mjeseci, a koji su dostupni na bankarskom tržištu u Republici Hrvatskoj, ulaganjem primarno u obveznice i instrumente tržišta novca, depozite te manjim dijelom u dioničke UCITS fondove. Fond će primarno ulagati u dužničke vrijednosne papire izdane od Republike Hrvatske i tijela javne vlasti Republike Hrvatske te novčane depozite kod kreditnih institucija, a sekundarno kroz ulaganje u dioničke UCITS fondove izložene tržištu Savezne Republike Njemačke, odnosno drugim tržištima EU. 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).

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge finansijske institucije.

Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 31.01.2022.

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,10%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	24.11.2014
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

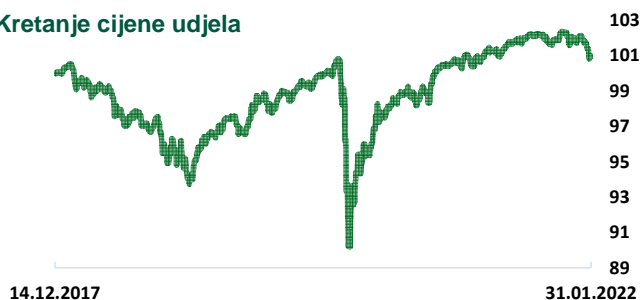
Eurizon HR International Multi Asset fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK) 29,44
 Cijena udjela 100,9618 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

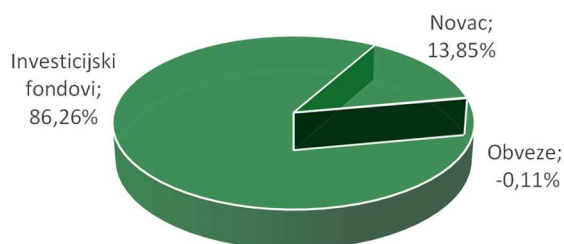


Prinos u mjesec dana	(31.12.21 - 31.01.22)	-1,09%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.01.22)	-1,09%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.01.21 - 31.01.22)	0,56%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(14.12.17 - 31.01.22)	0,23%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	1,53%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	0,73%
Prinos u 2019. godini	(31.12.18 - 31.12.19)	6,09%
Prinos u 2018. godini	(29.12.17 - 31.12.18)	-5,93%

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).

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SPICONZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term	8,05%
SPIABPZ LX	Eurizon Fund - Absolute Prudente	7,22%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	7,22%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	7,10%
EURBDTR LX	Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return	6,29%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	6,28%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	6,25%
EISDAAI LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	5,89%
EESEBOZ LX	Eurizon Fund - Securitized Bond Fund-Z	5,37%
EUISTLZ LX	EURIZON BD ITALY SHORT TM-Z	4,46%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	84,03%
HRK	5,91%
USD	2,77%
CNY	2,17%
CNH	0,68%
Ostalo	4,44%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	0,04%
Razvijena tržišta	
Amerika	13,77%
Europa	68,60%
Pacifik	2,21%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,98%
Amerika	3,25%
Europa	4,43%
Afrika	1,57%
Srednji Istok	0,14%
Ostalo	0,01%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	100,00%
---------	---------

Geografska izloženost i sektorska izloženost prikazani su u odnosu na portfelj vrijednosnih papira, a ostalo u odnosu na neto imovinu fonda.

Detaljnju podjelu (Razvijena tržišta i Tržišta u razvoju) po državama možete vidjeti na www.msci.com/market-cap-weighted-indexes

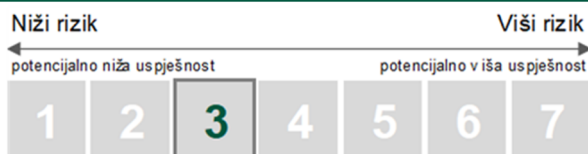
Eurizon HR International Multi Asset fond

Podaci na 31.01.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 1,46%



SRRI/SPRU Fonda: 3 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji finansijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklupa poslove na finansijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u siječnju bilježi pad od 1,09%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta dale negativan doprinos promjeni cijene udjela fonda. Nakon odličnog kraja godine, odnosno, visokih prinosa zabilježenih u prosincu, svjetska dionička tržišta u siječnju su pretrpjela gubitke. Prvi dani u mjesecu, obilježeni su nastavkom rasta na dioničkim tržištima, da bi se ubrzo nakon toga počeli nizati negativni rezultati. Velika količina informacija koje negativno utječu na vrednovanje dioničkih vrijednosnih papira bila je glavni okidač za ovako loše prinose na dioničkim tržištima diljem svijeta u siječnju. Među njima se ističu visoka stopa inflacije koja se povećava iz mjeseca u mjesec te za koju monetarne vlasti za sada nemaju rješenje. Nadalje, objave centralnih banaka o početku podizanja kamatnih stopa u narednom razdoblju, negativno su utjecale na promjene cijena dionica dok su još negativniji učinak imale na vrednovanje dužničkih vrijednosnih papira. Negativno su pridonijeli i kvartalni rezultati pojedinih kompanija objavljeni tijekom siječnja koji su bili slabiji od očekivanih. Sukladno tome, u siječnju je vodeći njemački dionički indeks Dax oslabio za 2,60%, dok je jedan od vodećih američkih dioničkih indeksa S&P 500 izgubio 5,26% svoje vrijednosti. Finansijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u siječnju su oslabili za 3,77% odnosno 6,07%. Mjesec je uglavnom obilježen padom cijena odnosno porastom prinosa dužničkih vrijednosnih papira svih kategorija. Rast cijena zabilježen je tek kod ponekih finansijskih instrumenata koji ulažu u obveznice država u razvoju denominirane u lokalnim valutama. Izloženost prema fondovima s direktnom dioničkom izloženošću krajem mjeseca iznosila je otprilike 3,50%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz primjenu fleksibilne strategije upravljanja, a ulaganjem primarno u investicijske fondove. Diversifikacijom portfelja na međunarodna tržišta i više različitih klasa imovine nastoji se postići stabilniji prinos uz nižu razinu volatilnosti u odnosu na izloženost samo jednoj klasi imovine. Primjenom fleksibilne strategije nastoji se održavati razinu volatilnosti ispod 5% na godišnjoj razini dok je ciljana razina 3%. 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).

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	1,00% do 1 godine; 0,50% od 1 do 2 godine
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,00%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	14.12.2017
Početa vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge finansijske institucije.

Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK)

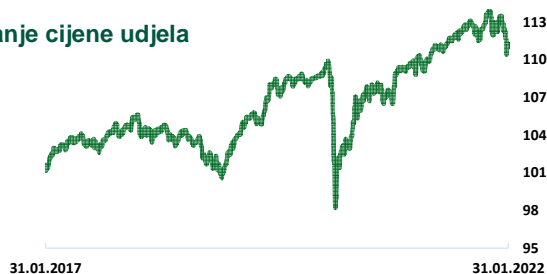
174,99

Cijena udjela

111,2872 EUR

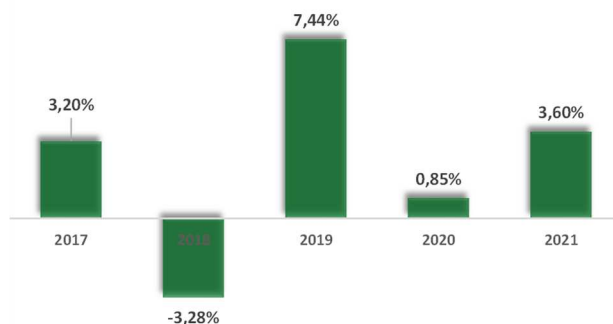
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.12.21 - 31.01.22)	-1,89%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.01.22)	-1,89%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.01.21 - 31.01.22)	2,27%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(16.11.15 - 31.01.22)	1,74%

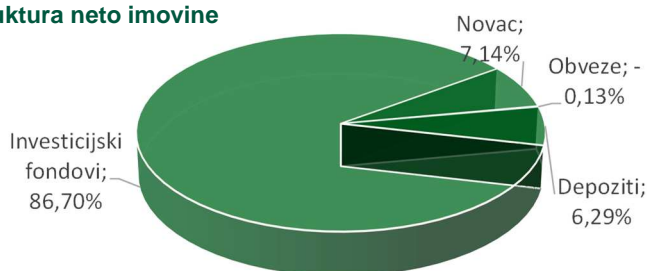
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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).

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	13,25%
SXRT GY	ISHARES CORE EURO STOXX 50	11,61%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 1-I	7,61%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 6-I	7,61%
EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 2-I	7,61%
EUSELZE LX	EURIZON-SLJ Emerging Local Market Debt	6,56%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USD LTE-ZH	6,41%
SPIOBPZ LX	Eurizon Fund - Bond Emerging Markets-ZH	6,01%
ESYBCEZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR-Z	4,50%
PBZI-U-IBNF	Udjeli u OIF Eurizon HR Bond Fond	4,01%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	65,69%
USD	15,19%
HRK	9,28%
MXN	1,74%
CNY	0,99%
Ostalo	7,11%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	8,38%
Razvijena tržišta	
Amerika	30,94%
Europa	44,04%
Pacifik	1,07%
Tržišta u razvoju	
Azija	4,56%
Amerika	5,08%
Europa	3,68%
Afrika	1,82%
Srednji Istok	0,44%
Ostalo	

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	86,59%
Financije i bankarstvo	13,41%

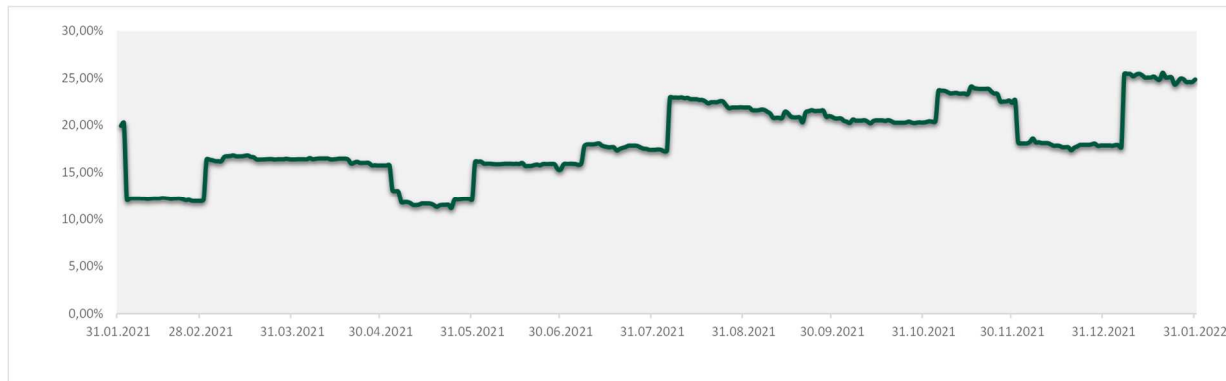
Geografska izloženost i sektorska izloženost prikazani su u odnosu na portfelj vrijednosnih papira, a ostalo u odnosu na neto imovinu fonda.

Detaljnju podjelu (Razvijena tržišta i Tržišta u razvoju) po državama možete vidjeti na www.msci.com/market-cap-weighted-indexes

Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci na 31.01.2022.

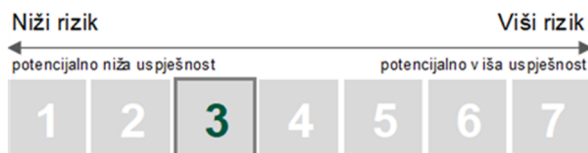
Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dan: 3,18%



SRR/SPRU Fonda: 3 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji finansijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u siječnju bilježi pad od 1,89%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta negativno doprinijele promjeni cijene udjela fonda. Globalna dionička tržišta u prvim su danima siječnja nastavili u pozitivnom trendu koji seže s kraja protekle godine. Sukladno tome, neki od vodećih svjetskih dioničkih indeksa, početkom su mjeseca dosegli nove povijesne maksimume. Međutim, nekoliko dana kasnije slika tržišta se u potpunosti promijenila te su cijene dioničkih vrijednosnih papira počele naglo padati. Do kraja prve polovice mjeseca dionička su tržišta obilježena uglavnom negativnim prinosima, uz nekoliko pozitivnih dana koji su popravili ukupan dojam. Početkom druge polovice mjeseca dolazi do značajnije korekcije na dioničkom tržištu te vrijednosti dioničkih indeksa padaju na najniže razine u proteklih više od pola godine. Više je razloga za ovako netipično visoku razinu volatilnosti na dioničkim tržištima tijekom siječnja, a jedan od ključnih su objave centralnih banaka o skorom početku podizanja kamatnih stopa, koje negativno utječe na vrednovanje dioničkih finansijskih instrumenata. U siječnju je američki S&P 500 indeks oslabio za 5,26%, dok je europski blue – chip indeks EuroStoxx 50 izgubio 2,88% svoje vrijednosti. Finansijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u proteklom su mjesecu oslabili za 5,92% odnosno 2,97%. Nakon pozitivnog rezultata ostvarenog u prosincu, dionička komponenta fonda u siječnju je zabilježila negativan prinos. Gotovo svi finansijski instrumenti koji sačinjavaju obvezničku komponentu na mjesečnoj su razini realizirali negativne rezultate, a izuzetak su bili tek oni instrumenti koji ulažu u obveznice država u razvoju denominirane u lokalnim valutama. Dionička izloženost fonda krajem mjeseca iznosila je otprilike 25,00%

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz fleksibilno ulaganje u dioničke i obvezničke finansijske instrumente i diversifikaciju ulaganja na međunarodnom tržištu, uz poštivanje profila rizičnosti fonda. Fond će primarno ulagati u investicijske fondove. 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).

Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci na 31.01.2022.

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 1 godine
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	16.11.2015
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr ; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Eurizon HR Global fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK)

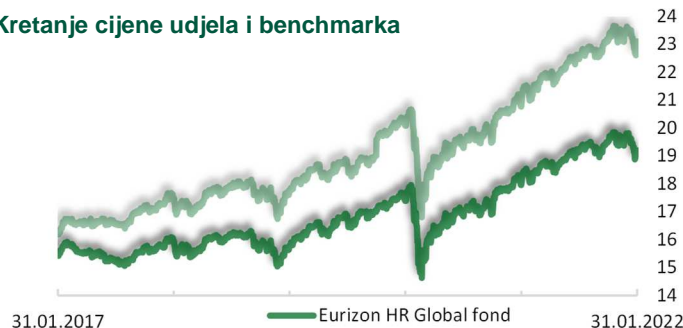
518,4

Cijena udjela

19,1999 EUR

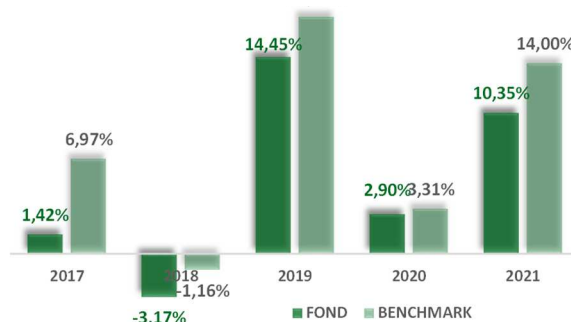
Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.12.21 - 31.01.22)	-2,91%	-2,06%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.01.22)	-2,91%	-2,06%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.01.21 - 31.01.22)	6,86%	11,14%
Pros. god. prinos od osnivanja	(13.09.01 - 31.01.22)	4,02%	n/a

Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



NAPOMENA: cijene i prinosi Fonda umanjeni su za troškove i naknade, dok u izvedbu benchmarka nisu uključeni troškovi.

SASTAVNICE BENCHMARKA: Eonia 10,00%, CROBIstr 40,00%, MSCI ACWI 50,00%

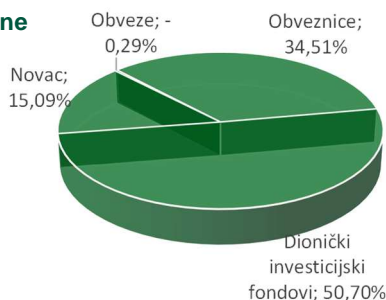
Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

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).

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	15,14%
IW US	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	14,96%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	7,17%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	4,15%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	3,79%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	3,74%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	3,55%
ROMANIA30(3)	Rumunjska	3,35%
MACEDONIA25	Republika Makedonija	3,02%
CROATIA31	Republika Hrvatska	2,98%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.02.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	109,0010 EUR
CROATIA27	111,5410 EUR
CROATIA28	111,040 EUR
CROATIA29	99,8550 EUR
CROATIA30	110,7020 EUR
CROATIA31	100,7370 EUR
CROATIA33	95,7950 EUR
RHMF-O-24BA	100,2270 HRK
RHMF-O-247E	113,830 HRK
RHMF-O-26CA	118,6480 HRK
RHMF-O-297A	111,3140 HRK
XS1452578591	105,990 EUR
XS1744744191	102,260 EUR
XS2181690665	105,3720 EUR
XS2364199757	91,3540 EUR
XS2178857285	105,7260 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.01.2022.;
Izdavatelj: Republika Hrvatska, Republika Makedonija i Rumunjska

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	26,58%
Razvijena tržišta	
Amerika	35,14%
Europa	13,20%
Pacifik	4,73%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,39%
Amerika	0,35%
Europa	14,37%
Afrika	0,22%
Srednji Istok	0,03%

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge financijske institucije.

Eurizon HR Global fond

Podaci na 31.01.2022.

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	46,53%
USD	29,71%
HRK	8,28%
JPY	3,74%
GBP	2,61%
Ostali	9,14%

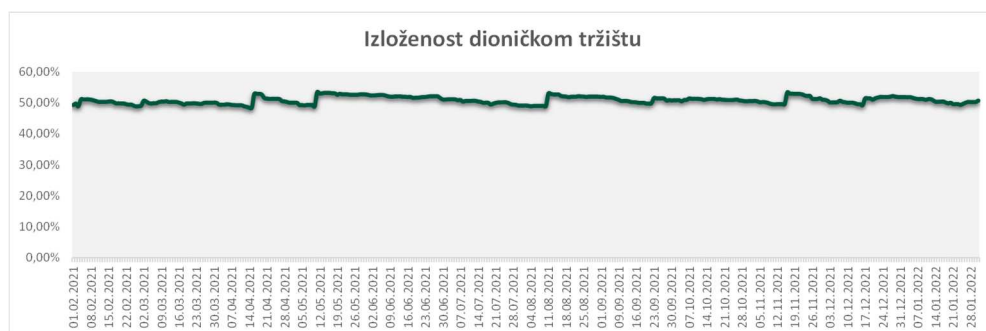
IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	28,34%
-----------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	59,50%
Država	40,50%

Izloženost dioničkom tržištu



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. Detaljnu podjelu (Razvijena tržišta i Tržišta u razvoju) po državama možete vidjeti na www.msci.com/market-cap-weighted.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,94
Modificirana duracija	1,92
Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	6,33%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	6,12%

Niži rizik

potencijalno niža uspješnost



Viši rizik

potencijalno viša uspješnost

SRRI/SPRU Fonda: 4 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji finansijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Siječanj je bio negativan za vodeća svjetska dionička tržišta, prije svega pod utjecajem sve restriktivnijeg tona vodeće svjetske središnje banke, američkog FED-a, čiji čelnici u svojim izjavama nagovještavaju snažnije povlačenje monetarnih poticaja no što je bilo očekivano, kako bi suzbili povišene stope inflacije, u uvjetima snažnog ekonomskog oporavka. Guverner FED-a Powell je na konferenciji za medije nakon zasjedanja FED-a održanog 25. i 26. siječnja, istaknuo kako inflacijski pritisci ne jenjavaju te da bi se u kratkom roku mogli i pojačati, zbog čega će FED biti posvećen očuvanju stabilnosti cijena, odnosno u prijevodu reagirati dizanjem kamatnih stopa koliko bude potrebno. Powell je potvrdio kako prvo dizanje kamatnih stopa možemo očekivati u ožujku te je potvrdio snagu američkog ekonomskog oporavka i tržišta rada, koje FED s pozornošću prati i istaknuo je pouzdanost kako američkoj ekonomiji više nisu potrebni kontinuirani monetarni poticaji. Američko tržište kao najvažnije svjetsko tržište kapitala, je i ovog puta efektom prelijevanja diktiralo trendove i na ostalim tržištima, pa i europskom, što je uzrokovalo minuse u većem dijelu siječnja. Dionička tržišta nakon sjednice FED-a i objave boljih od očekivanja poslovnih rezultata američkog Apple-a i još nekih kompanija, bilježe djelomični oporavak i stabilizaciju do kraja siječnja, no nedovoljnu da bi se nadoknadili minusi od početka godine. Američki S&P 500 indeks primjerice bilježi pad od 5,26% u siječnju, njemački DAX -2,6%, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 -2,88%, japanski Nikkei 225 -6,22% te kineski Shanghai Composite -7,65%. Makroekonomski podaci upućuju na nastavak globalnog ekonomskog oporavka, uz nešto slabiju izvedbu na početku godine zbog još uvijek izraženog utjecaja pandemije i omikron varijante, no isto tako i ubrzanja u nastavku godine. Očekuje se kako najavljeni umjereni tempo povlačenja monetarnih poticaja ne bi trebao zaustaviti ekonomski oporavak, a samim time niti rast zarada kompanija. Krajem siječnja udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 50,7%, što predstavlja smanjenje izloženosti za nešto više od 1 postotni bod u odnosu na kraj prethodne godine.

Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos u siječnju. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2031. godine, a slijedile su ih po izvedbi kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća u srpnju 2028. godine. Modificirana duracija fonda krajem siječnja iznosi 1,92.

Eurizon HR Global fond

Podaci na 31.01.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s portfeljem sastavljenim od dionica koje kotiraju na uređenim tržištima cijelog svijeta i dužničkih vrijednosnih papira izdanih od Republike Hrvatske i tijela javnih vlasti Republike Hrvatske, pri čemu će se manji dio imovine fonda ulagati i u obveznice izdane od drugih država članica EU, OECD-a i CEFTA-e.. Društvo će Fondom upravljati s ciljem da u dugom roku ostvari prinos koji će biti u skladu s prinosom mjerila sastavljenog od 50% MSCI ACWI, 40% CROBIStr©, i 10% Eonia© (dalje u tekstu: Benchmark). 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 imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Mješoviti UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	nema
Izlazna naknada	0,5% do 1 godine (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	2,00%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,27%
Datum početka rada Fonda	13.9.2001
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr ; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Eurizon HR Equity fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK)

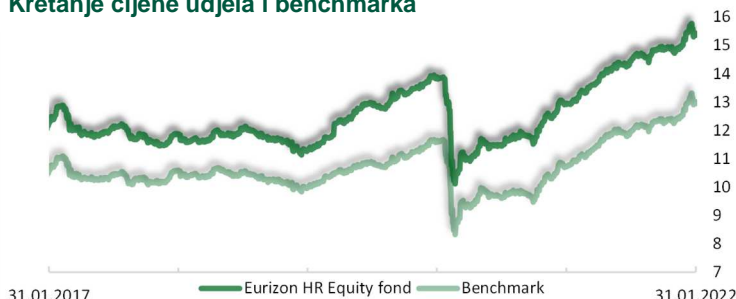
381,35

Cijena udjela

15,4214 EUR

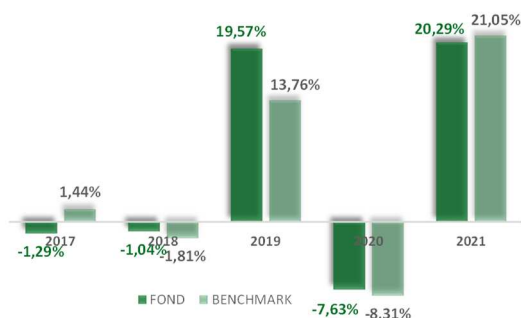
Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.12.21 - 31.01.22)	1,50%	2,40%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.01.22)	1,50%	2,40%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.01.21 - 31.01.22)	19,35%	21,32%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 31.01.22)	0,98%	n/a

Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



NAPOMENA: cijene i prinosi Fonda umanjeni su za troškove i naknade, dok u izvedbu benchmarka nisu uključeni troškovi.

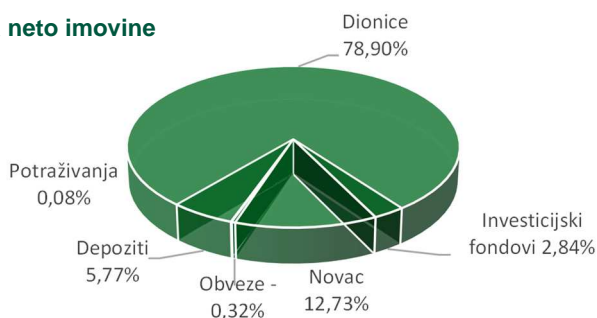
SASTAVNICE BENCHMARKA: Eonia 10,00%, BET 10,00%, BELEX15 15,00%, SBITOP 20,00%, CROBEX 45,00%

Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

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).

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM d.d.	5,56%
ATGR-R-A	Atlantic Grupa	5,47%
KRKG SV	Krka d.d.	5,45%
KOEI-R-A	Končar d.d.	5,35%
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	5,23%
PODR-R-A	Podravka d.d.	5,14%
ADRS-P-A	Adris grupa d.d.	4,89%
PETG SV	Petrol d.d. Ljubljana	4,05%
NLBR SV	Nova Ljubljanska banka d.d.	3,75%
RIVP-R-A	Riviera holding d.d.	3,37%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	57,86%
Slovenija	24,20%
Rumunjska	13,42%
Srbija	4,53%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	74,94%
Uređena tržišta treće države	3,96%

VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	52,26%
EUR	31,01%
RON	12,76%
RSD	3,96%

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.

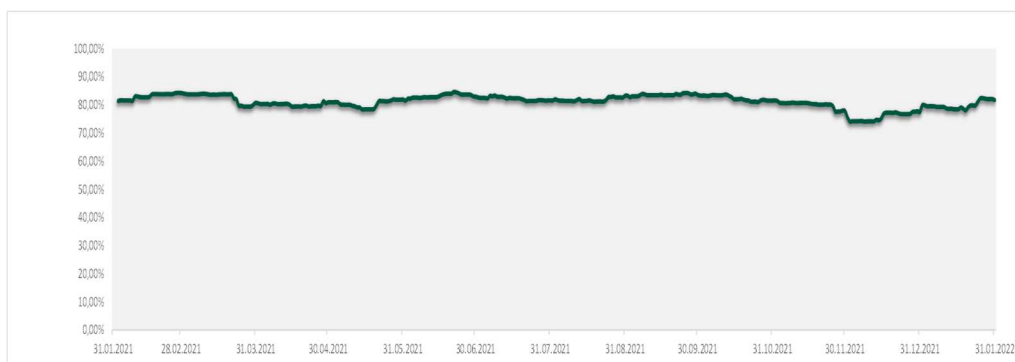
Eurizon HR Equity fond

Podaci na 31.01.2022.

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	37,88%
Telekomunikacije i IT	12,56%
Energija	11,03%
Prehrana	10,59%
Industrija	10,31%
Turizam i hoteljerstvo	5,93%
Farmacija	5,44%
Fondovi	2,84%
Prijevoz	2,82%
Građevinarstvo	0,60%

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	5,16%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	5,38%

Niži rizik

Viši rizik

potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost

1

2

3

4

5

6

7

SRRI/SPRU Fonda: 4 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji financijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje financijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na financijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Eurizon HR Equity fond je nakon dobrog završetka prošle godine i ostvarenog prinosa od +20,29%, nastavio pozitivan trend i u prvom mjesecu 2022. godine. Tako je cijena udjela Eurizon HR Equity fonda u siječnju narasla za 1,5%.

U siječnju su sva regionalna dionička tržišta realizirala pozitivne prinose. Najveći porast indeksa realiziralo je tržište dionica u Srbiji gdje je lokalni dionički indeks BELEX15 porastao za 4,64%. Značajni porast realizirala je dionica Komercijalne banke a.d., ali uz neznačajan volumen trgovanja, a sama Beogradska burza je objavila da je u siječnju ukupan promet dionicama iznosio svega 525,5 tisuća eura.

Domaći dionički indeks CROBEX u siječnju je realizirao drugi najveći prinos među regionalnim dioničkim tržištima (+2,56%). Među likvidnijim komponentama CROBEX indeksa najviše je porasla dionica Podravke d.d. (+8,23%). Trend pada ukupnog prometa dionicama je preokrenut u siječnju, tako je ukupan siječanjski promet iznosio 45,42 milijuna eura što predstavlja mjesečni rast od 75,84%. AD Plastik Grupa je ugovorila nove poslove u Rusiji s VW Grupom u vrijednosti 16,2 milijuna eura, s predviđenim trajanjem projekta od sedam godina.

Slovenski dionički indeks SBITOP je ojačao za 2,54%, a realiziran je promet od 39 milijuna eura što je za 6,29% više nego u prethodnom mjesecu. Dionicom Krke d.d. realiziran je promet od 13,82 milijuna eura što predstavlja 35,41% (isključujući blok transakcije), a cijena joj je pala za 2,54%. U siječnju je najveći porast realizirala je dionica Zavarovalnice Triglav d.d. (+6,79%), a prati je dionica Petrola d.d. sa dobitkom od 6,3%.

Rumunjsko tržište dionica zabilježilo je u siječnju najmanji porast među regionalnim dioničkim tržištima, a lokalni dionički indeks BET ojačao je za 0,99%.

Mi smo u siječnju povećavali izloženost domaćem, slovenskom i rumunjskom tržištu dionica, dok smo smanjivali izloženost dionicama u Srbiji. Ostalih značajnijih promjena nije bilo.

Eurizon HR Equity fond

Podaci na 31.01.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s portfeljem sastavljenim od dionica koje kotiraju na uređenim tržištima zemalja Jugoistočne Europe (dalje u tekstu: SEE). Društvo će Fondom upravljati s ciljem da u dugom roku ostvari prinos koji će biti u skladu s prinosom mjerila sastavljenog od 45% CROBEX@1, 20% SBITOP2, 15% BELEX153, 10% BET@4, 10% Eonia@5 (dalje u tekstu: Benchmark). Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s pojedinim ulaganjima. Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren.

Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Dionički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	2,00% do 1 godine; 1,50% od 1 do 2 godine; 1% od 2 do 3 godine, (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	2,00%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,32%
Datum početka rada Fonda	05.09.2005.
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 HRK
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

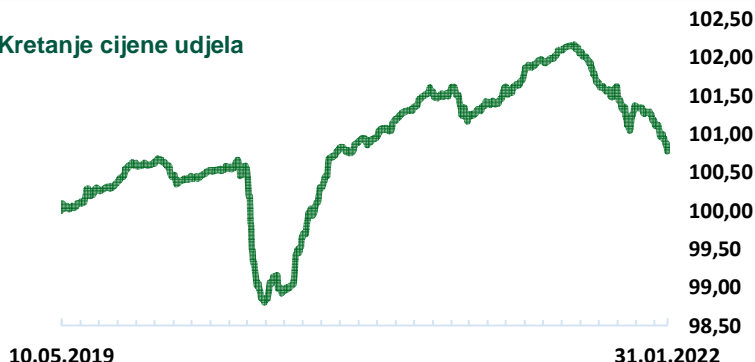
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK)	312,88
Cijena udjela	100,7792 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



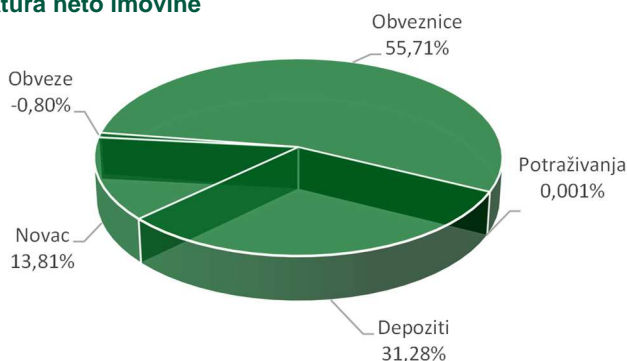
Prinos u mjesec dana (31.12.21 - 31.01.22)	-0,50%
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.01.22)	-0,50%
Prinos u posljednjih 365 dana (29.01.21 - 31.01.22)	0,78%
Prosje. god. prinos od osnivanja (10.05.19 - 31.01.22)	0,25%
Prinos u 2021. godini (31.12.20 - 31.12.21)	1,04%
Prinos u 2020. godini (31.12.19 - 31.12.20)	1,04%
Prinos u 2019. godini (31.12.18 - 31.12.19)	0,48%

Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju 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).

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.01.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.01.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska i Makedonija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	109,0010 EUR
CROATIA27	111,5410 EUR
RHMF-O-247E	113,830 HRK
XS1452578591	105,990 EUR
XS1744744191	102,260 EUR
XS2310118893	93,3290 EUR
XS1934867547	103,1780 EUR
XS1599193403	103,3750 EUR
XS2178857285	105,7260 EUR
XS1420357318	105,1890 EUR
XS1129788524	105,9110 EUR

TOP 10 POZICIJA

ROMANIA24	Rumunjska	12,60%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	12,03%
CROATIA25	Republika Hrvatska	9,96%
ROMANIA26	Rumunjska	7,82%
DEPOZIT	Erste banka	4,81%
DEPOZIT	Erste banka	4,81%
CROATIA27	Republika Hrvatska	4,12%
DEPOZIT	Erste banka	3,61%
MACEDONIA25	Makedonija	3,45%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	3,02%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	97,63%
HRK	2,37%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	58,13%
Rumunjska	32,21%
Makedonija	9,66%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	47,31%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	55,27%
Financije i bankarstvo	44,73%

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.

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge financijske institucije.

Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Podaci na 31.01.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,99
Modificirana duracija	1,97
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,47%



SRRI/SPRU Fonda: 3 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji financijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje financijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na financijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Fond je u siječnju izgubio na vrijednosti 0,50%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi zabilježio je umjerenе razine u iznosu od 452 milijuna kuna. Većinski se trgovalo kuskim izdanjima obveznica Republike Hrvatske, dok je izdanjima vezanim uz euro ostvareno nešto više od šestine ukupnog mjesečnog prometa. Najlikvidnija obveznica u siječnju bila je indeksirano izdanje Republike Hrvatske dospjeća 2034. godine, uz prinos od 1,23%. Euroobveznice zemalja regije kojima smo izloženi od početka godine bilježe rast prinosa, tj. pad cijena kao posljedicu visokih stopa inflacije kojima smo svjedoci ovih dana, a koje će centralne banke pokušati zaustaviti restriktivnijom monetarnom politikom, odnosno skorim dizanjem kamatnih stopa. Modificirana duracija fonda krajem siječnja iznosi 1,97.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti uložene imovine u kratkom do srednjem roku, uključujući i prihode od kamatonosne imovine, kroz prinos koji će biti usporediv ili veći od prinosa duga Republike Hrvatske, denominiranog u euru i s rokom dospjeća od godinu dana. a ulaganjem primarno u obveznice i instrumente tržišta novca te depozite. Investicijski cilj Fond će se nastojati ostvariti uz visoku likvidnost i nisku volatilnost cijene udjela.

Fond će primarno i pretežito ulagati u obveznice čiji su izdavatelji ili za koje jamče RH, države članice EU, OECD-a i CEFTA-e, a zatim i u instrumente tržišta novca istih izdavatelja te depozite. Izdavatelji obveznica i instrumenata tržišta novca su države, pravne osobe i ostali subjekti bez obzira na rejting. Društvo ne može dati garanciju da će investicijski cilj Fonda biti ostvaren.

Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Kratkoročni obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 3 mjeseca
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,90%
Naknada depozitaru iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,10%
Datum početka rada Fonda	10.5.2019.
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge financijske institucije.

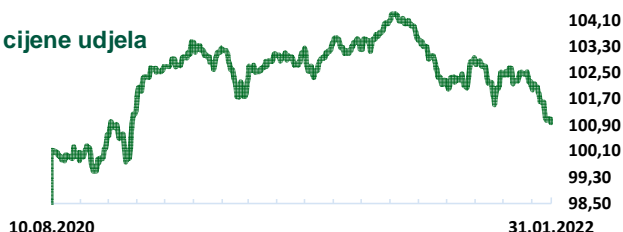
Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK)	39,87
Cijena udjela	100,9809 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

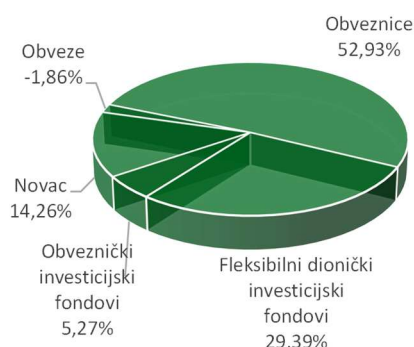


Prinos u mjesec dana (31.12.21 - 31.01.22)	-1,46%
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.01.22)	-1,46%
Prinos u posljednjih 365 dana (29.01.21 - 31.01.22)	-1,78%
Prinos u 2021. godini (31.12.20 - 31.12.21)	-0,48%

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).

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

EURASFZ LX	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	18,39%
BTPS 31	BTPS 31	9,21%
RHMF-O-24BA	REPUBLIKA HRVATSKA 2024	5,91%
EISFE2I LX	EIS-Flexible Equity STRAT2-I	5,51%
EISFE3I LX	EIS-Flexible Equity STRAT3-I	5,49%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND CLASS Z	5,27%
CROATIA27	CROATIA 3 20/3/2027	4,31%
CROATIA25	CROATIA 3 11/3/2025	4,22%
ROMANIA26	ROMANIA 26/02 2026	4,09%
ROMANIA28	ROMANIA 26/05/2028	4,05%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	89,63%
HRK	6,56%
USD	0,94%
CNY	0,88%
INR	0,42%
Ostalo	1,57%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	21,51%
Razvijena tržišta	
Amerika	10,02%
Europa	43,40%
Pacifik	0,76%
Tržišta u razvoju	
Azija	2,09%
Amerika	0,54%
Europa	21,51%
Afrika	0,16%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.01.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	109,0010 EUR
CROATIA27	111,5410 EUR
CROATIA29	99,8550 EUR
CROATIA31	100,7370 EUR
RHMF-O-24BA	100,2270 HRK
IT0005422891	97,2910 EUR
XS1934867547	103,1780 EUR
XS2027596530	97,1630 EUR
XS2178857285	105,7260 EUR
XS1420357318	105,1890 EUR
XS2178857954	104,1410 EUR
XS1129788524	105,9110 EUR

Geografska izloženost i sektorska izloženost prikazani su u odnosu na portfelj vrijednosnih papira, a ostalo u odnosu na neto imovinu fonda.

Detaljnju podjelu (Razvijena tržišta i Tržišta u razvoju) po državama možete vidjeti na www.msci.com/market-cap-weighted-indexes

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	52,93%
-------------------------------------	--------

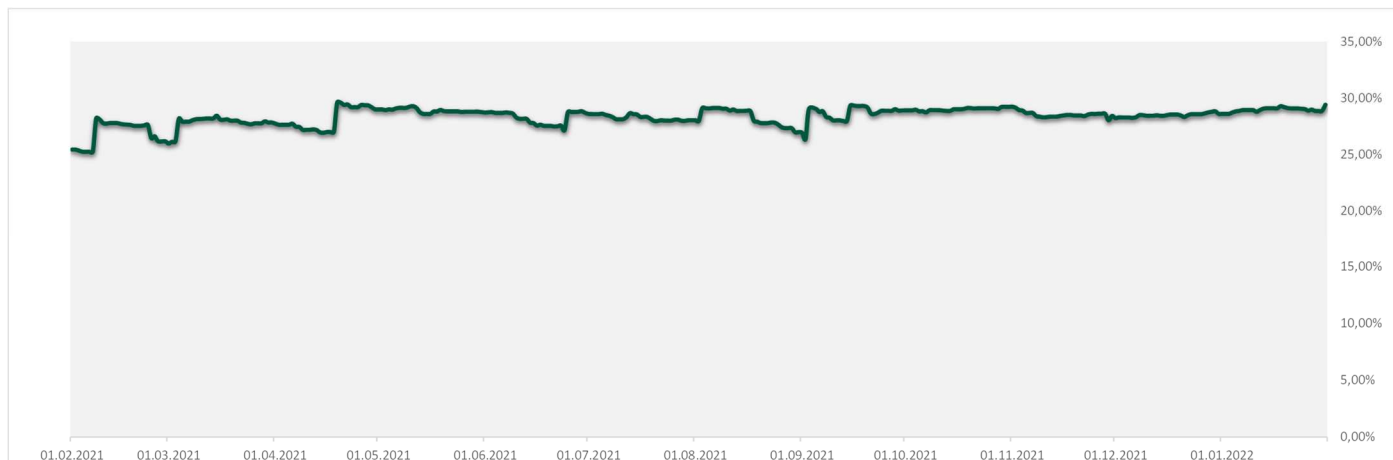
SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	60,43%
Fondovi	39,57%

Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 31.01.2022.

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,08
Modificirana duracija	3,04



SRRI/SPRU Fonda: 4 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji finansijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Fond je u siječnju izgubio na vrijednosti -1,46%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine, a slijedile su ih euroobveznice Rumunjske dospjeća 2031. godine. Euroobveznice zemalja regije kojima smo izloženi od početka godine bilježe rast prinosa, tj. pad cijena kao posljedicu visokih stopa inflacije kojima smo svjedoci ovih dana, a koje će centralne banke pokušati zaustaviti restriktivnijom monetarnom politikom odnosno skorim dizanjem kamatnih stopa.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe bilježi negativan doprinos u siječnju, pri čemu su cijene udjela fondova zabilježile pad u rasponu od 1,12% do 1,69%, manje od pada vodećih američkih i europskih indeksa. Siječanj je bio negativan za američko i europsko dioničko tržište, prije svega pod utjecajem spomenutog sve restriktivnijeg tona vodećih svjetskih središnjih banaka, čiji čelnici u svojim izjavama nagovještavaju snažnije povlačenje monetarnih poticaja no što je bilo očekivano, kako bi suzbili povišene stope inflacije, u uvjetima snažnog ekonomskog oporavka. Američko tržište kao najvažnije svjetsko tržište kapitala, je i ovog puta efektom prelijevanja diktiralo trendove i na ostalim tržištima, pa i europskom. Dionička tržišta nakon sjednice FED-a krajem siječnja i objave boljih od očekivanja poslovnih rezultata američkog Apple-a i još nekih kompanija, bilježi djelomični oporavak i stabilizaciju, no nedovoljnu da bi se nadoknadili minusi od početka godine. Američki S&P 500 indeks primjerice bilježi pad od 5,26% u siječnju, njemački DAX -2,6% a europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 -2,88%. Makroekonomski podaci upućuju na nastavak globalnog ekonomskog oporavka, uz nešto slabiju izvedbu na početku godine zbog još uvijek izraženog utjecaja pandemije i omikron varijante virusa, no isto tako i ubrzanja u nastavku godine. Očekuje se kako najavljeni umjereni tempo povlačenja monetarnih poticaja ne bi trebao zaustaviti ekonomski oporavak, a samim time niti rast zarada kompanija. Krajem siječnja, udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je 29,39%, što predstavlja rast izloženosti od otprilike 0,8 postotnih bodova u odnosu na kraj prosinca prošle godine.

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge finansijske institucije.

Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 31.01.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Fond nastoji ostvariti porast vrijednosti imovine u srednjem ili dugom roku, ulažući pretežito u obvezničke financijske instrumente, te u dioničke financijske instrumente do najviše 30% imovine. Portfelj fonda će u normalnim tržišnim uvjetima biti geografski diversificiran prema domaćem obvezničkom i međunarodnom obvezničkom i dioničkom tržištu, a koristi strategije ulaganja čiji učinci najčešće nisu međusobno povezani (tzv. nekorelirane strategije). Investicijski cilj Fonda će se nastojati ostvariti najvećim dijelom ulaganjem u obveznice i instrumente tržišta novca čiji je izdavalatelj ili za koje jamči RH, druga država članica EU, OECD-a i Srednjoeuropske zone slobodne trgovine (u daljnjem tekstu CEFTA-e), zatim ulaganjem u udjele ili dionice investicijskih fondova koji svoju imovinu pretežito ulažu u dionice izdavalatelja koje kotiraju na tržištima EU i SAD-a, obveznice, instrumente tržišta novca i depozite. Portfelj Fonda će se u najvećoj mjeri (ciljano oko 70% imovine) izložiti obvezničkom tržištu i tržištu novca, dok će manji dio imovine (ciljano oko 30% imovine) izložiti dioničkim tržištima EU i SAD-a. Do najviše 30% imovine fonda bit će izloženo dioničkim tržištima EU i SAD-a, ulaganjem u investicijske fondove s fleksibilnom "contrarian" strategijom. Contrarian strategija označava strategiju ulaganja u podcijenjene dionice (dionice čija je procijenjena vrijednost veća od tržišne). Koristeći "contrarian" strategiju investitor ulaže suprotno od prevladavajućeg tržišnog pogleda na pojedini financijski instrument. Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren.

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,30%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,14%
Datum početka rada Fonda	10.8.2020
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr ; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

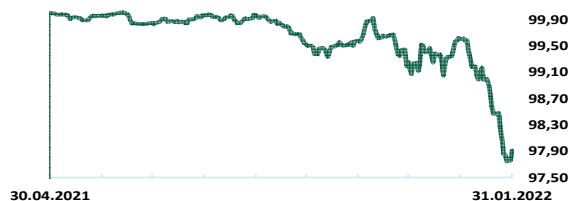
Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK) 39,98
Cijena udjela 97,9074 USD

Prinos

Kretanje cijene udjela

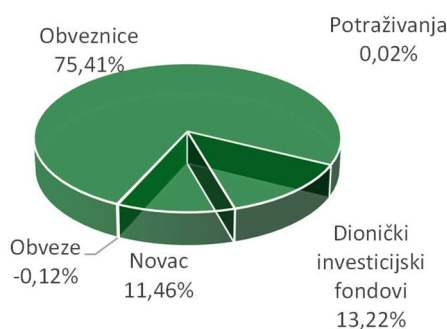


Prinos u mjesec dana	(31.12.21 - 31.01.22)	-1,70%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.01.22)	-1,70%
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,39%
*prinos od 30.04.2021		

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).

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

ITALY24	Italija	26,57%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	16,21%
CROATIA24	Republika Hrvatska	13,15%
CROATIA23	Republika Hrvatska	9,22%
ROMANIA22	Rumunjska	6,27%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	4,43%
EUEIZU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	4,30%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	4,30%
ROMANIA23	Rumunjska	3,98%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	94,09%
EUR	2,38%
GBP	0,93%
JPY	0,82%
CHF	0,45%
Ostalo	1,33%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	22,11%
Razvijena tržišta	
Amerika	20,00%
Europa	46,48%
Pacifik	1,16%
Tržišta u razvoju	
Azija	0,12%
Europa	10,13%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.01.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA23	104,57800 USD
CROATIA24	108,27700 USD
US465410BX58	101,4600 USD
US77586TAD81	105,6630 USD
US77586TAC09	104,3670 USD

Geografska izloženost i sektorska izloženost prikazani su u odnosu na portfelj vrijednosnih papira, a ostalo u odnosu na neto imovinu fonda.

Detaljniju podjelu (Razvijena tržišta i Tržišta u razvoju) po državama možete vidjeti na www.msci.com/market-cap-weighted-indexes

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	75,41%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	85,06%
Fondovi	14,91%
Financije i bankarstvo	0,03%

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 31.01.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,42
Modificirana duracija	1,41



SRR/SPRU Fonda: 4 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji financijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje financijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na financijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Fond je u siječnju umanjio svoju vrijednost za 1,70%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Prinos dolarskih obveznica zemalja u razvoju je porastao, tj. cijene obveznica su snižene uslijed i nadalje visokih stopa inflacije protiv kojih se FED planira boriti restriktivnijom monetarnom politikom te podizanjem kamatnih stopa već krajem ovog kvartala. Negativnoj mjesečnoj izvedbi ponajviše su doprinijele državne obveznice Italije dospjeća 2024. godine, a slijedile su ih obveznice Republike Hrvatske dospjeća također 2024. godine. Modificirana duracija fonda krajem siječnja iznosi 1,41. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženošću prema globalnom dioničkom tržištu, u siječnju je zabilježila negativan doprinos, uz negativan prinos sva tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (-6,13%), Eurizon Fund Equity Planet (-6,97%) i Eurizon Fund Equity People (-5,73%). Pozitivan sentiment koji nas je pratio kroz cijelu proteklu godinu u siječnju je izbljedio. Za takav razvoj scenarija postoji više razloga, ali neki od ključnih su najave monetarnih vlasti o skorom početku podizanja kamatnih stopa, rekordno visoka stopa inflacije u SAD – u za prosinac, ali i slabiji kvartalni rezultati kompanija objavljeni tijekom siječnja. Američki S&P 500 indeks u siječnju je zabilježio pad od 5,26%, njemački Dax indeks pad od 2,60%, dok je japanski Nikkei 225 oslabio za 6,22%. Krajem siječnja, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 13,20%, što predstavlja povećanje od oko 0,70% u odnosu na kraj prosinca.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda: Fond nastoji ostvariti porast vrijednosti imovine u srednjem ili dugom roku, kroz postupno povećanje izloženosti prema inozemnom dioničkom tržištu tijekom prve dvije godine od pokretanja Fonda, do ciljanih 30% neto imovine Fonda, uz istovremeno smanjivanje izloženosti prema domaćem i inozemnom obvezničkom tržištu i tržištu novca, kojima je Fond u početku dominantno izložen, a nakon dvije godine će se izloženost prema inozemnom dioničkom tržištu kretati u rasponu 15% - 45%.

Fond će primarno i pretežito ulagati u obveznice i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica EU, OECD-a i CEFTA-e, zatim ulaganjem u depozite te udjele i/ili dionice investicijskih fondova koji svoju imovinu pretežito ulažu u dionice izdavatelja koje kotiraju na inozemnom dioničkom tržištu, pri čemu „pretežito“ označava najveću zastupljenost dionica u portfelju takvih investicijskih fondova, u normalnim tržišnim okolnostima. Društvo ne može dati garanciju da će investicijski cilj Fonda biti ostvaren. Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda, te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 31.01.2022.

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	USD
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 USD / 15,00 USD
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	do 31.12.2021. 0,80%; od 01.01.2022. do 31.12.2022 0,90%; od 01.01.2023. 1,20%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	30.4.2021
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 USD / 15,00 USD
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr ; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

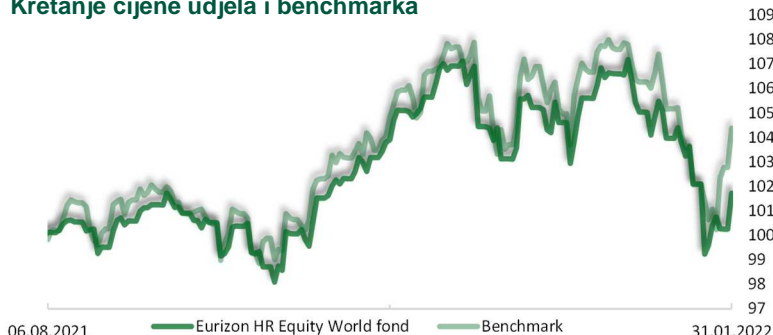
Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 31.01.2022.

Neto imovina (mln HRK) 51,04
Cijena udjela 101,7295 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.12.21 - 31.01.22)	-4,58%	-3,04%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.01.22)	-4,58%	-3,04%
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	6,61%	7,66%

*prinos od 06.08.2021

NAPOMENA: cijene i prinosi Fonda umanjeni su za troškove i naknade, dok u izvedbu benchmarka nisu uključeni troškovi.

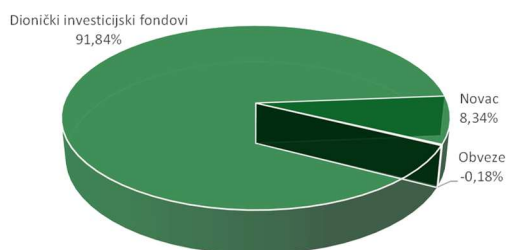
SASTAVNICE BENCHMARKA: 90% MSCI ACWI i 10% €STR

Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

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).

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	15,61%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	14,72%
EUEQUZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	12,58%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	11,12%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	8,35%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	5,90%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	5,61%
SPIOEUZ LX	Eurizon Fund - Equity Europe LTE-Z	5,54%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	5,10%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,47%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Razvijena tržišta	
Amerika	58,77%
Europa	20,77%
Pacifik	6,87%
Tržišta u razvoju	
Azija	11,08%
Amerika	0,72%
Europa	1,17%
Afrika	0,45%
Srednji Istok	0,16%
Ostalo	

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	53,70%
EUR	15,17%
JPY	5,73%
GBP	4,27%
HKD	3,31%
Ostalo	17,82%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	100,00%
---------	---------

Geografska izloženost i sektorska izloženost prikazani su u odnosu na portfelj vrijednosnih papira, a ostalo u odnosu na neto imovinu fonda.

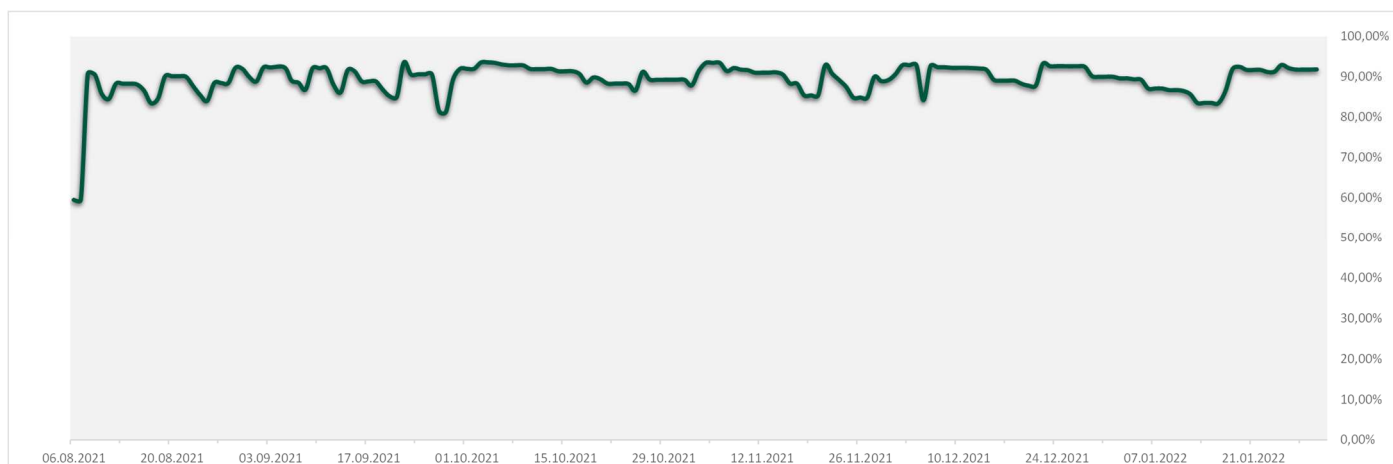
Detaljnju podjelu (Razvijena tržišta i Tržišta u razvoju) po državama možete vidjeti na www.msci.com/market-cap-weighted-indexes

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge financijske institucije.

Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 31.01.2022.

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik



SRRI/SPRU Fonda: 5 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji finansijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Cijena udjela Eurizon HR Equity World fonda u siječnju bilježi pad od 4,58%. Na strani gubitnika su se našle sve dioničke komponente fonda osim pozicije IQQE GY (tržišta u razvoju) koja je realizirala dobitak od 1,27%. Najveći pad realizirala je komponenta koja je izložena dioničkim tržištima Europe (CEMR GY -7,65%). Komponenta koja je izložena dioničkim tržištima Azije (bez Japana) XAXJ GY realizirala je najmanji pad (-0,17%).

Dana 25. i 26. siječnja održana je sjednica FED-a (Američke središnje banke) na kojoj nije došlo do promjene kamatnih stopa te je najavljen završetak programa otkupa obveznica na tržištu početkom ožujka ove godine. Vodeći čovjek FED-a Guverner Powell je istaknuo kako inflacijski pritisci ne jenjavaju te da bi se u kratkom roku mogli i pojačati, zbog čega će FED biti posvećen očuvanju stabilnosti cijena, odnosno reagirati dizanjem kamatnih stopa koliko bude potrebno. Američko dioničko tržište kao najvažnije svjetsko tržište, je i ovog puta efektom prelijevanja diktiralo trendove i na ostalim tržištima, što je uzrokovalo minuse u većem dijelu siječnja. Dionička tržišta nakon sjednice FED-a i objave boljih od očekivanja poslovnih rezultata američkog Apple-a i još nekih kompanija, bilježe djelomični oporavak i stabilizaciju do kraja siječnja, no nedovoljnu da bi se nadoknadili minusi od početka godine. Od vodećih svjetskih dioničkih indeksa najveći gubitak realizirao je američki S&P 500 indeks koji je potonuo za 5,26%.

Udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda krajem siječnja iznosio je 91,84%.

Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 31.01.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Fond nastoji ostvariti porast vrijednosti imovine u dugom roku, kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s prinosom portfelja sastavljenim najvećim dijelom od dionica koje kotiraju na uređenim tržištima cijelog svijeta te malim dijelom od kratkoročnih depozita. Društvo će Fondom upravljati s ciljem da u dugom roku ostvari prinos koji će biti u skladu s prinosom referentne vrijednosti, sastavljene od 90% MSCI ACWI i 10% €STR (dalje u tekstu: referentna vrijednost ili Benchmark). Investicijski cilj Fonda će se nastojati ostvariti najvećim dijelom ulaganjem u udjele i/ili dionice investicijskih fondova koji svoju imovinu pretežito ulažu u dionice izdavatelja koje kotiraju na inozemnim dioničkim tržištima, pri čemu „pretežito“ označava najveću zastupljenost dionica u portfelju takvih investicijskih fondova, u normalnim tržišnim okolnostima. Portfelj Fonda će se u najvećoj mjeri (ciljano oko 90% imovine) sastojati od izloženosti prema inozemnim dioničkim tržištima, dok će manji dio imovine (ciljano oko 10% imovine) biti izložen tržištu novca. Najmanje 70% neto imovine Fonda bit će izloženo prema dioničkim tržištima.

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,40%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	6.8.2021
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr ; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr