

Eurizon HR Start fond

Podaci na 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK)

653,3

Cijena udjela

142,9952 HRK

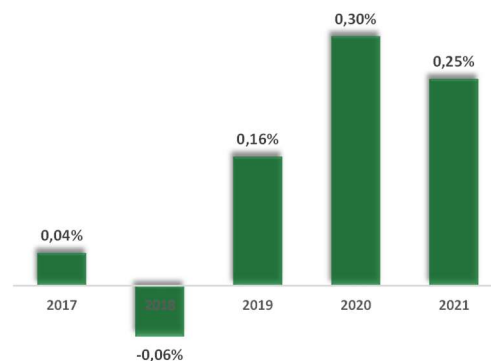
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.01.22 - 28.02.22)	-0,87%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 28.02.22)	-1,01%
Prinos u posljednjih 365 dana	(26.02.21 - 28.02.22)	-0,86%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(31.03.99 - 28.02.22)	3,53%

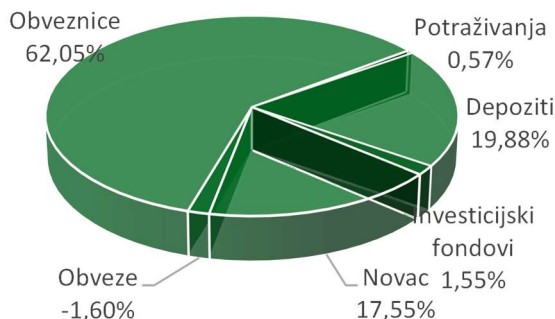
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	17,99%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	14,54%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	8,38%
DEPOZIT	Addiko banka	8,08%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	7,30%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	5,97%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	5,19%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	3,37%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	3,06%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	3,06%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska: RHMF-O-24BA 99,1290 HRK; RHMF-O-253A 98,5540 HRK; RHMF-O-257A 113,1770 HRK; RHMF-O-23BA 102,6170 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 62,05%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo 37,10%

Država 61,37%

Fondovi 1,53%

Eurizon HR Start fond

Podaci na 28.02.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,80
Modificirana duracija	1,80
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,58%

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 veljači pao za -0,87% ulažući u obveznice Republike Hrvatske te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 1,80.

Trgovanje na novčanom tržištu proteklo je u očekivano mirnom okruženju uz konstantno slabu potražnju za kunama te visoku razinu viška likvidnosti u sustavu od cca 80 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 veljači su održane tri aukcija trezorskih zapisa na kojoj je jednogodišnji trezorski zapis ostao na istih 0,01% a Ministarstvo financija upisalo 3,9 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 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK)

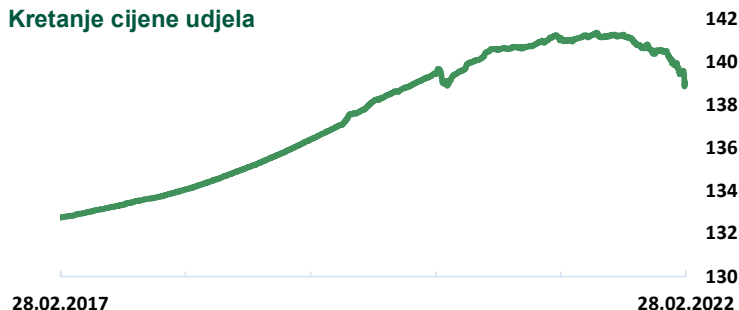
397,2

Cijena udjela

139,0078 USD

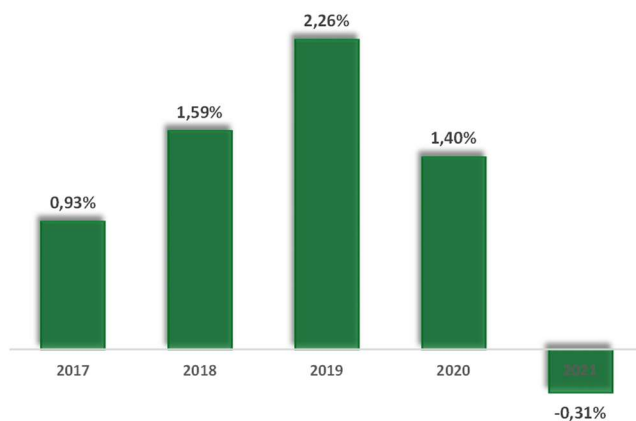
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.01.22 - 28.02.22)	-0,60%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 28.02.22)	-1,05%
Prinos u posljednjih 365 dana	(26.02.21 - 28.02.22)	-1,45%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(13.04.05 - 28.02.22)	1,97%

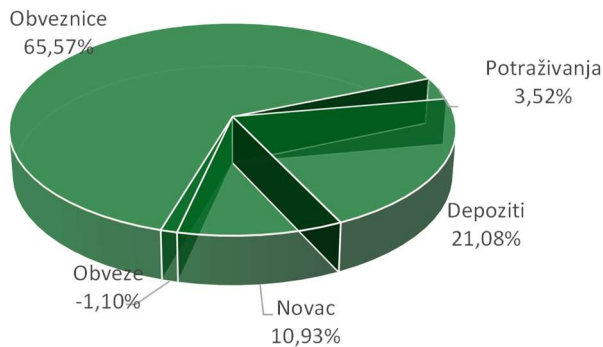
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska: CROATIA23 103,5690 USD; CROATIA24 106,6840 USD
 Izdavatelj: Sjedinjene Američke Države: T-Note 15.08.29. 98,8203 USD; T-Note 15.08.30. 90,6953 USD
 Izdavatelj: Rumunjska: US77586TAC09 103,0070 USD; US77586TAD81 103,9090 USD
 Izdavatelj: Italija: US465410BX58 100,4890 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	23,58%
CROATIA23	Republika Hrvatska	19,15%
DEPOZIT	Addiko banka	11,39%
ROMANIA23	Rumunjska	8,98%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	8,04%
DEPOZIT	Addiko banka	5,89%
ITALY24	Italija	3,44%
DEPOZIT	Erste banka	1,90%
DEPOZIT	Erste banka	1,90%
T-Note 15.08.30	SAD	1,54%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	100,00%
-----	---------

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	73,65%
Rumunjska	19,63%
Italija	3,97%
SAD	2,75%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	63,19%
Uređena tržišta treće države	2,38%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	32,81%
Država	67,19%

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 28.02.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,18
Modificirana duracija	1,17
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,59%



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 veljači pao za -0,60% 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 1,17.

Američka središnja banka (FED) je u siječnju, prema očekivanju, zadržala referentni kamatnjak unutar raspona 0,00%-0,25% te je nastavila s programom smanjenja otkupa neto imovine koja u idućem mjesecu završava. Indeks potrošačkih cijena u SAD-u porastao je 7,5% u odnosu na godinu ranije, potvrdivši time FED-ovo vjerojatno podizanje kamatnih stopa u ožujku. Obzirom na eskalaciju sukoba na relaciji Rusija-Ukrajina tržište više ne očekuje najveći broj podizanja u ovoj godini te smatra izglednim prvo podizanje kamatne stope za 25 baznih bodova, a ne 50. Tijekom ožujka, zbog očekivanog 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 volatilnost 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 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK)

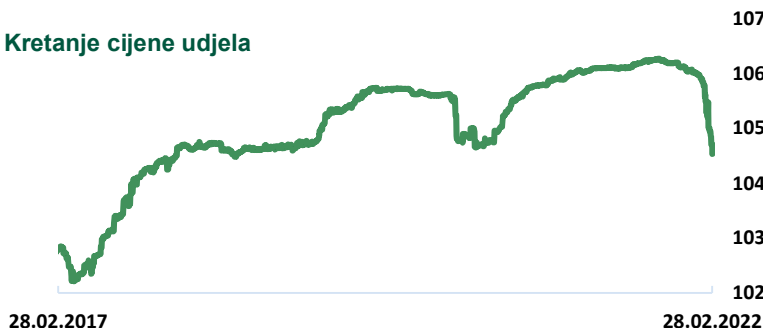
372,68

Cijena udjela

104,5307 HRK

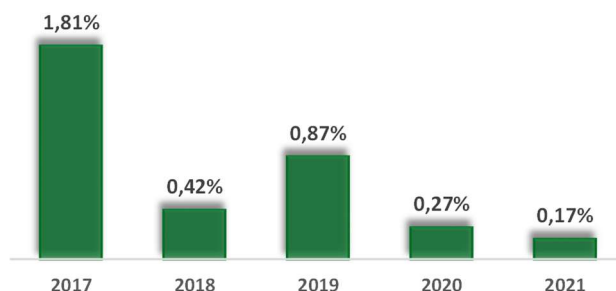
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana (31.01.22 - 28.02.22)	-1,24%
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 28.02.22)	-1,45%
Prinos u posljednjih 365 dana (26.02.21 - 28.02.22)	-1,42%
Prosje. god. prinos od osnivanja (27.07.15 - 28.02.22)	0,67%

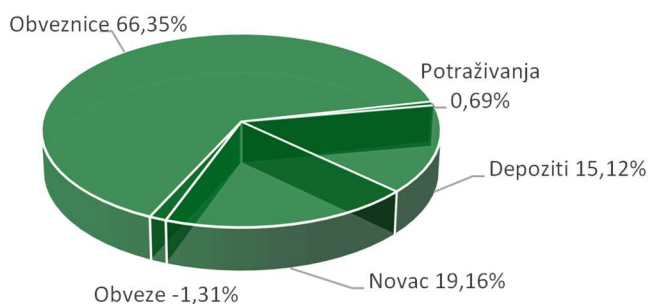
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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 28.02.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska
 RHMF-O-24BA 99,1290 HRK; RHMF-O-253A 98,5540; RHMF-O-257A 113,1770 HRK; RHMF-O-23BA 102,6170 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	22,33%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	18,23%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	14,46%
DEPOZIT	Addiko banka	6,07%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	6,00%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	3,45%
DEPOZIT	Erste banka	3,22%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	2,95%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	2,87%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	1,26%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	65,89%
Financije i bankarstvo	34,11%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	66,35%
-------------------------------------	--------

Eurizon HR Short Term Bond fond

Podaci na 28.02.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,96
Modificirana duracija	1,95
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,63%



SRR/SPRU Fonda: 2 (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 veljači izgubio na vrijednosti -1,24%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi značajno je porastao te je iznosio visokih 1,43 milijarde kuna. Protekli mjesec protrgovano je više kunskih obvezničkih izdanja sa prometom izraženim u stotinama milijuna kuna, a najveći interes budilo je najduže kunsko izdanje Republike Hrvatske dospijeća 2029. godine uz prinos na kraju mjeseca od 1,90%. Geopolitičke nestabilnosti vezane uz ratnu situaciju u Ukrajini dovele su do smanjenog interesa za obveznicama zemalja Srednje i Istočne Europe što se također prelilo i na domaće obvezničko tržište, unatoč i nadalje ogromnom višku likvidnosti u sustavu. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 1,95.

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 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK)

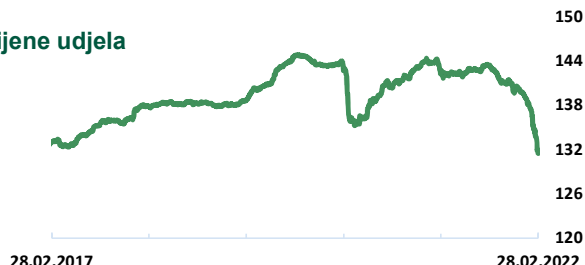
773,38

Cijena udjela

131,4576 EUR

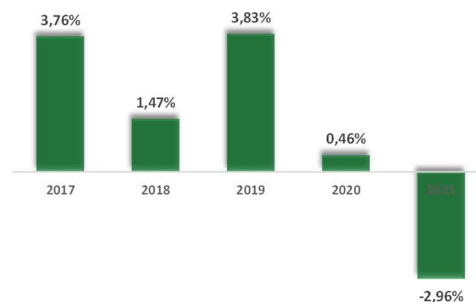
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.01.22 - 28.02.22)	-4,32%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 28.02.22)	-5,89%
Prinos u posljednjih 365 dana	(26.02.21 - 28.02.22)	-7,58%
Prosječan godišnji prinos od osnivanja	(12.03.03 - 28.02.22)	1,91%

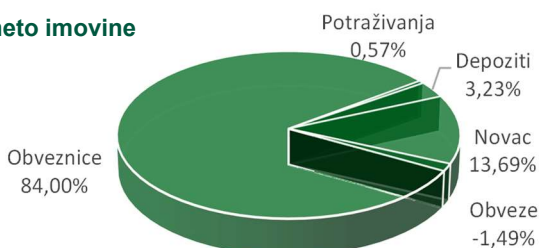
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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 28.02.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	106,3510 EUR
CROATIA27	106,4820 EUR
CROATIA30	102,7370 EUR
CROATIA31	91,7430 EUR
RHMF-O-24BA	99,1290 HRK
RHMF-O-247E	112,6980 HRK
RHMF-O-253A	98,5540 HRK
RHMF-O-282A	107,8080 HRK
XS2178857954	96,6980 EUR
XS2109812508	80,8510 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2022.; Izdavalj: Republika Hrvatska i Rumunjska

TOP 10 POZICIJA

POZICIJA	Država	Udio
CROATIA25	Republika Hrvatska	17,18%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	14,56%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	11,75%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	11,71%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	7,48%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	7,37%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	4,76%
CROATIA31	Republika Hrvatska	3,62%
DEPOZIT	Erste banka	3,23%
ROMANIA32	Rumunjska	1,58%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	50,76%
HRK	49,24%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	84,76%
Rumunjska	15,24%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	84,00%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	83,23%
Financije i bankarstvo	16,77%

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.

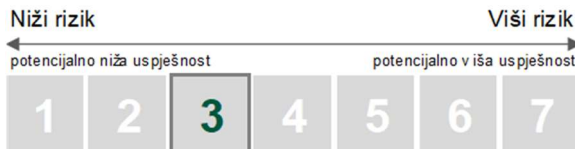
Eurizon HR Bond fond

Podaci na 28.02.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,42
Modificirana duracija	4,35
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,97%



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 je u veljači zabilježio negativnu promjenu cijene udjela od -4,32%. Uslijed eskalacije vojnog sukoba između Ukrajine i Rusije institucionalni investitori su odlučili smanjiti izloženost obveznicama Srednje i Istočne Europe, posebice onim zemljama koje su najbliže sukobu te alocirati dio imovine u najsigurnije imovinske klase poput obveznica najrazvijenijih zemalja tipa SAD-a i Njemačke. Obveznice Republike Hrvatske i Rumunjske su bile pod prodajnim pritiskom posebice ona obveznička izdanja koja su bila duljih dospeljeka. Uz navedeno, visoke stope inflacije kojima smo svjedoci ovih dana dodatno kompliciraju situaciju zbog potrebnog zaoštavanja monetarne politike koja je logičan odgovor u takvoj situaciji. Početkom mjeseca Republika Hrvatska se uspješno zadužila na domaćem tržištu, izdavši obveznice denominirane u valutnoj klauzuli u vrijednosti 1 milijardu eura, s dospeljekom za 8 godina, uz prinos od 1,39%. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 4,35.

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 28.02.2022.

Neto imovina (mIn HRK)

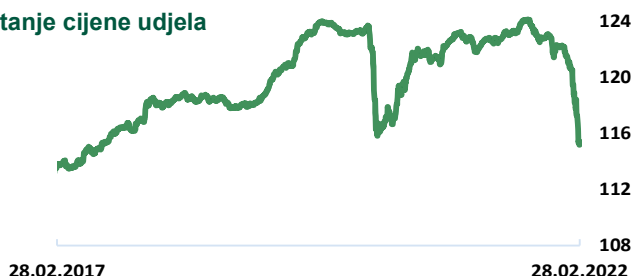
635,71

Cijena udjela

115,1938 EUR

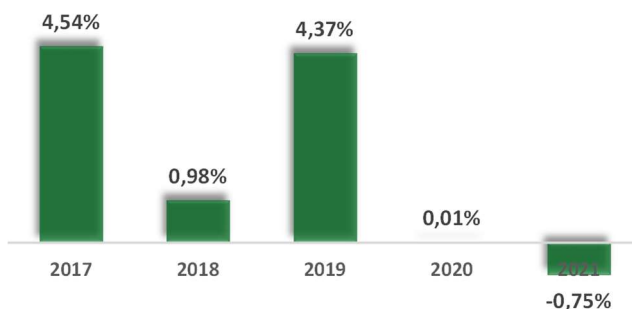
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.01.22 - 28.02.22)	-4,43%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 28.02.22)	-5,73%
Prinos u posljednjih 365 dana	(26.02.21 - 28.02.22)	-5,45%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(24.11.14 - 28.02.22)	1,96%

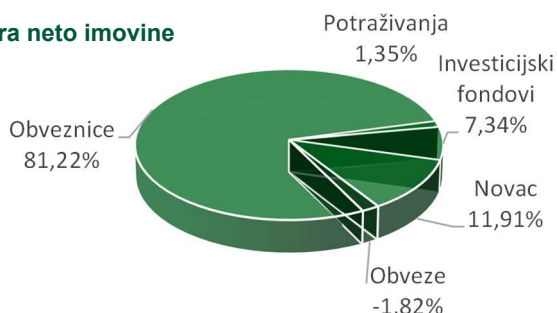
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

CROATIA27	Republika Hrvatska	17,19%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	10,79%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	10,28%
CROATIA25	Republika Hrvatska	9,13%
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX ETF	7,34%
CROATIA31	Republika Hrvatska	6,85%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	6,05%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	5,76%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	5,56%
CROATIA28	Republika Hrvatska	4,33%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	106,3510 EUR
CROATIA27	106,4820 EUR
CROATIA28	105,0340 EUR
CROATIA29	92,6110 EUR
CROATIA30	102,7370 EUR
CROATIA31	91,7430 EUR
CROATIA33	86,5190 EUR
RHMF-O-23BA	102,6170 HRK
RHMF-O-24BA	99,1290 HRK
RHMF-O-247E	112,6980 HRK
RHMF-O-253A	98,5540 HRK
RHMF-O-282A	107,8080 HRK

Metoda: Bloomberg, MIDcijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2022.; Izdavalatelj: Republika Hrvatska

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	58,75%
HRK	41,25%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	91,72%
Njemačka	8,28%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	81,22%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

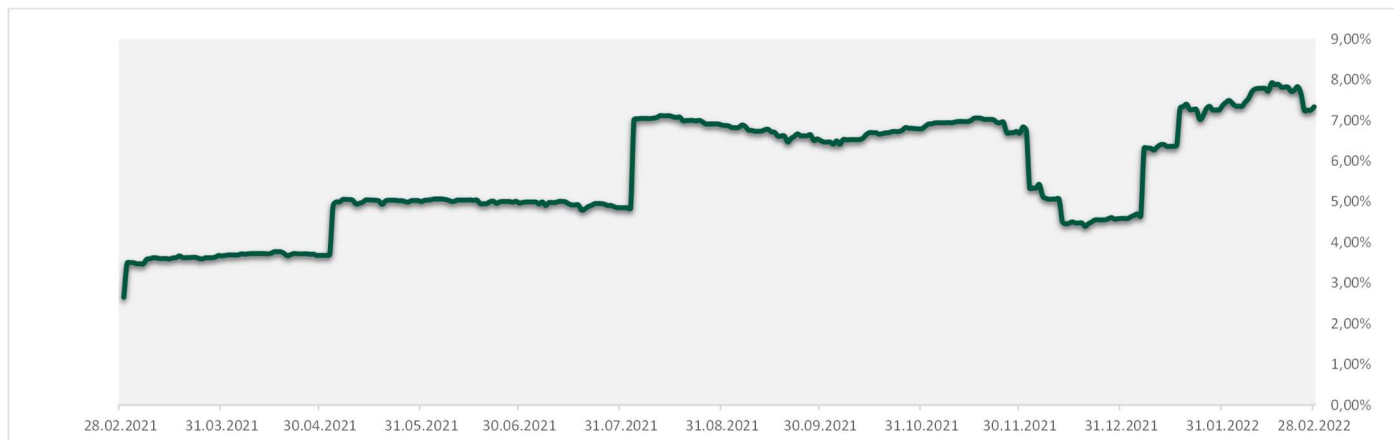
Država	80,85%
Financije i bankarstvo	19,15%

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 28.02.2022.

Izloženost dioničkom tržištu (DAX)



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,93
Modificirana duracija	3,88
Volatilnost u posljednjih 365 dana	2,10%

Niži rizik

Viši rizik



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 priznaženju 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 veljači zabilježio pad cijene udjela od -4,43%, a obveznička komponenta fonda ovaj mjesec imala je negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2028. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su ih euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2031. te 2027. godine. Početkom mjeseca Republika Hrvatska se uspješno zadužila na domaćem tržištu, izdavši obveznice denominirane u valutnoj klauzuli u vrijednosti 1 milijardu eura, s dospeljećem za 8 godina, uz prinos od 1,39%. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 3,88. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od finansijskog instrumenta (ETF-a) s izloženosti prema njemačkom DAX indeksu bilježi pad od 6,49% u veljači. Veći dio veljače DAX je bio pod blagim pritiskom, ponajviše zbog pomalo neočekivane promjene tona Europske središnje banke (ECB) na redovitom zasjedanju održanom 3. veljače, gdje ECB po prvi put nije isključio mogućnost početka dizanja kamatnih stopa već ove godine, kao odgovor na zadržavanje povišenih stopa inflacije. No, glavnina negativnog prinosa ostvarena je krajem mjeseca, nakon napada Rusije na Ukrajinu 24. veljače i averzije investitora prema riziku, koja je potom uslijedila. Rat na europskom tlu i njegov očekivano negativan utjecaj na europsku ekonomiju, pa samim time i njemačku, uzevši u obzir i ovisnost Njemačke o ruskim energentima, spustili su vrijednost njemačkih dionica. No treba reći kako se u osnovnom scenariju, unatoč ratu u Ukrajini, očekuje rast njemačke ekonomije u tekućoj godini. Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem veljače je iznosio 7,4%, gotovo nepromijenjeno u odnosu na kraj siječnja.

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 dospeljećem 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 28.02.2022.

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

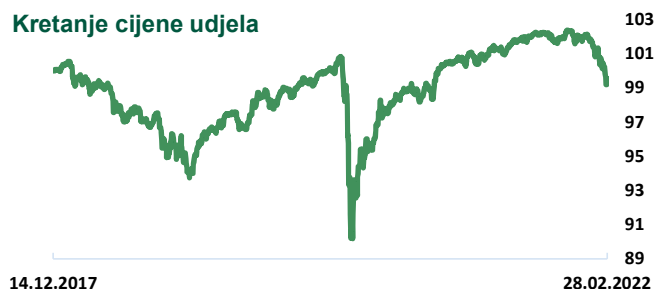
Eurizon HR International Multi Asset fond

Podaci na 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK) 31,52
 Cijena udjela 99,5472 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

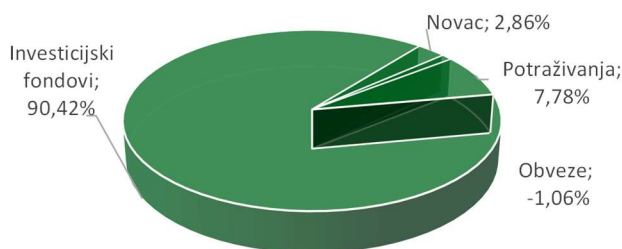


Prinos u mjesec dana	(31.01.22 - 28.02.22)	-1,40%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 28.02.22)	-2,48%
Prinos u posljednjih 365 dana	(26.02.21 - 28.02.22)	-0,94%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(14.12.17 - 28.02.22)	-0,11%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	1,53%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 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	8,62%
SPIABPZ LX	Eurizon Fund - Absolute Prudente	7,75%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	7,67%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	7,55%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	6,69%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	6,59%
EURBDTR LX	Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return	6,57%
EISDAAI LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	6,25%
EESEBOZ LX	Eurizon Fund - Securitized Bond Fund-Z	5,74%
EUISTLZ LX	EURIZON BD ITALY SHORT TM-Z	4,79%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	89,56%
CNY	2,20%
HRK	1,08%
JPY	1,06%
USD	1,01%
Ostalo	5,09%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	0,03%
Razvijena tržišta	
Amerika	13,01%
Europa	69,11%
Pacifik	2,45%
Tržišta u razvoju	
Azija	6,21%
Amerika	3,44%
Europa	3,89%
Afrika	1,73%
Srednji Istok	0,13%
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

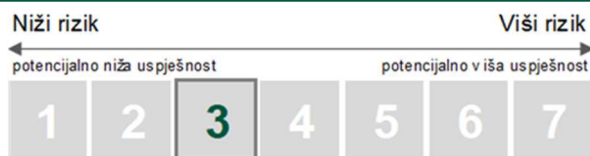
Eurizon HR International Multi Asset fond

Podaci na 28.02.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 1,72%



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 veljači bilježi pad od 1,40%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta dale negativan doprinos promjeni cijene udjela fonda. Obveznička komponenta fonda u veljači je nastavila sa slabim prinosima koji su započeli početkom tekuće godine. Mjesec je obilježen padom cijena odnosno porastom prinosa dužničkih vrijednosnih papira svih kategorija. Rast cijena zabilježen je tek kod ponekih finansijskih instrumenata koji ulažu u kineske obveznice denominirane u lokalnoj valuti. Nakon vrlo slabih prinosa zabilježenih u siječnju, globalna dionička tržišta u veljači su nastavila negativan trend. U prvoj polovici mjeseca prinosi su bili uglavnom negativni uz nekoliko pozitivnih dana koji su ublažili ukupni dojam. Međutim, u drugoj polovici mjeseca počeli su se nizati negativni prinosi na svim krajevima svijeta te nas je takva slika pratila do kraja mjeseca. Početak ruske invazije na Ukrajinu 24. veljače, nastavak rasta stope inflacije, te najave monetarnih vlasti o skorom početku podizanja kamatnih stopa, ključni su razlozi za tako negativan mjesec na svjetskim dioničkim tržištima. Pozitivne prinose zabilježili su tek poneki dionički indeksi iz regije Azija – Pacifik poput kineskog Shanghai Composita (+3,00% na mjesečnoj razini). Suprotno od toga, vodeći njemački dionički indeks Dax u veljači je oslabio za 6,53% a najveći utjecaj na takav rezultat imao je baš početak invazije na Ukrajinu. Američki S&P 500 na mjesečnoj je razini oslabio za 3,14%, što je puno bolji rezultat od bilo kojeg europskog dioničkog indeksa, ali on ni ne treba čuditi iz razloga što trenutna situacija u Ukrajini najviše šteti europskom gospodarstvu. Finansijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u proteklom su mjesecu oslabili za 2,93%, odnosno 2,60%. Dionička izloženost fonda krajem mjeseca iznosila je otprilike 4,00%.

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 Prospketa (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 Propekt 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 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK)

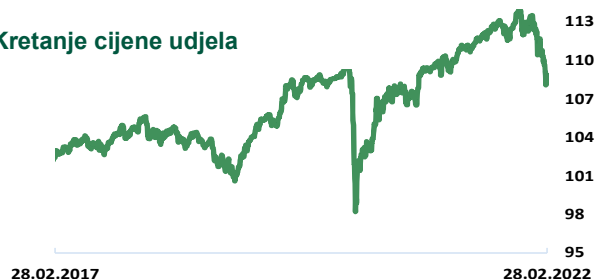
174,82

Cijena udjela

108,8699 EUR

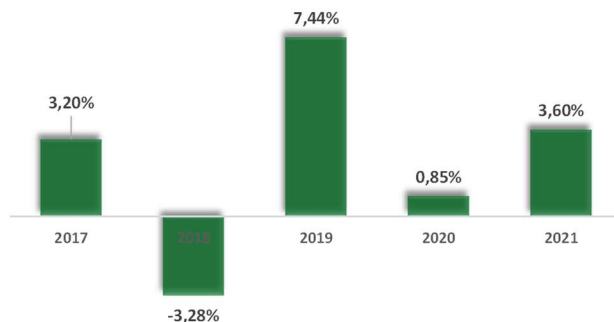
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.01.22 - 28.02.22)	-2,17%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 28.02.22)	-4,03%
Prinos u posljednjih 365 dana	(26.02.21 - 28.02.22)	-0,29%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(16.11.15 - 28.02.22)	1,36%

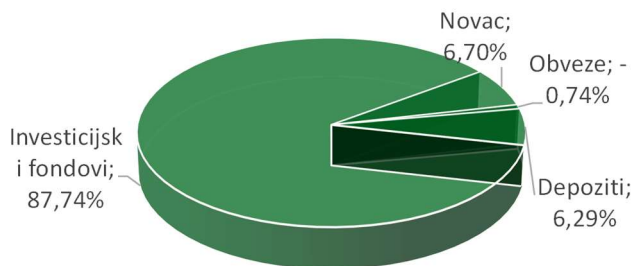
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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 (nagrada društvu za upravljanje Fondom, naknada Depozitaru, naknada HANFA-i, naknada reviziji).

Imovina

Struktura neto imovine



VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	65,62%
USD	15,48%
HRK	9,17%
JPY	2,12%
CNY	0,87%
Ostalo	6,74%

TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	13,68%
SXRT GY	ISHARES CORE EURO STOXX 50	10,14%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 6-I	7,74%
EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 2-I	7,73%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 1-I	7,73%
EUSELZE LX	EURIZON-SLJ Emerging Local Market Debt	6,84%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USD LTE-ZH	6,66%
SPIOBPZ LX	Eurizon Fund - Bond Emerging Markets-ZH	6,15%
ESYBCEZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR-Z	4,56%
PBZI-U-IBNF	Udjeli u OIF Eurizon HR Bond Fond	3,85%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	7,93%
Razvijena tržišta	
Amerika	33,07%
Europa	43,17%
Pacifik	2,25%
Tržišta u razvoju	
Azija	4,21%
Amerika	4,00%
Europa	3,45%
Afrika	1,49%
Srednji Istok	0,43%
Ostalo	

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	87,10%
Financije i bankarstvo	12,90%

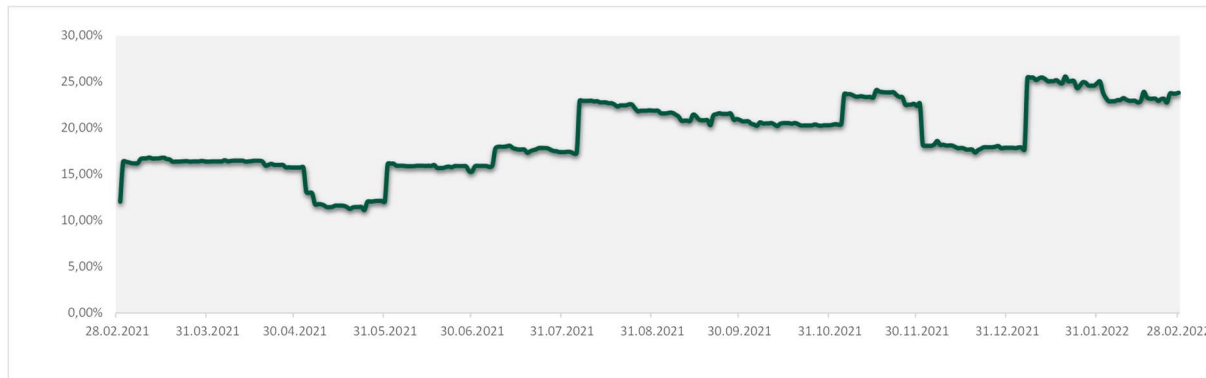
Geografska izloženost i sektorska izloženost prikazani su u odnosu na portfelj vrijednosnih papira, a ostalo u odnosu na neto imovinu fonda.

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 28.02.2022.

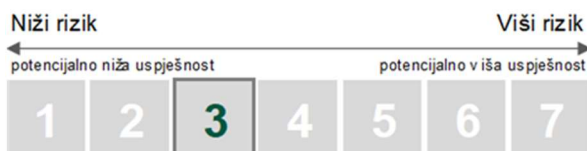
Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dan: 3,43%



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

Cijena udjela fonda u veljači bilježi pad od 2,17%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta daleko negativan doprinos promjeni cijene udjela fonda. Globalna dionička tržišta u veljači su nastavila negativan trend koji je počeo u prvim danima siječnja, odnosno nedugo nakon ulaska u 2022. godinu. Gotovo svakodnevno smo svjedočili negativnim prinosima sa svih krajeva svijeta, među kojima su neki indeksi ipak ostvarili manje negativne rezultate od ostalih. Najlošije prinose na mjesečnoj razini ostvarili su ključni dionički indeksi europskih zemalja. Iako su se do samog kraja mjeseca držali uz bok ostalim svjetskim indeksima, početak rata u Ukrajini 24. veljače pogurao je europske dioničke indekse u veće minuse u odnosu na druge svjetske indekse zbog činjenice da navedeni događaj više šteti europskom gospodarstvu nego ostalim svjetskim ekonomijama. Osim početka ruske invazije na Ukrajinu, kao i u prethodnim mjesecima, ponovno smo svjedočili porastu stope inflacije u gotovo svim vodećim svjetskim ekonomijama što je jedan od glavnih razloga za slabe prinose dioničkih tržišta u prvoj polovici mjeseca. U veljači je američki S&P 500 indeks oslabio za 3,14% dok je europski blue – chip indeks EuroStoxx 50 pao za dosta viših 6,00%. Finansijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u proteklom su mjesecu oslabili za 1,91% odnosno 5,89%. Obveznička komponenta fonda u veljači je nastavila s lošim rezultatima koji su također započeli u siječnju. Gotovo svi finansijski instrumenti koji sačinjavaju obvezničku komponentu na mjesečnoj su razini ostvarili negativan rezultat. Pozitivan prinos ostvario je tek jedan finansijski instrument koji ulaže u dužničke vrijednosne papire sa srednjim rokom dospelja denominirane u kineskom Juanu. Dionička izloženost fonda krajem mjeseca iznosila je blizu 24,00%.

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 28.02.2022.

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 Prospekta (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 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK)

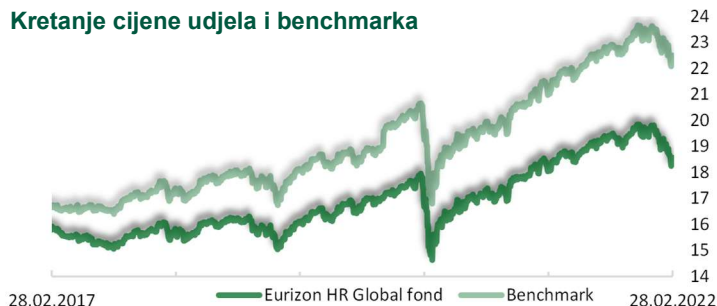
458,13

Cijena udjela

18,5704 EUR

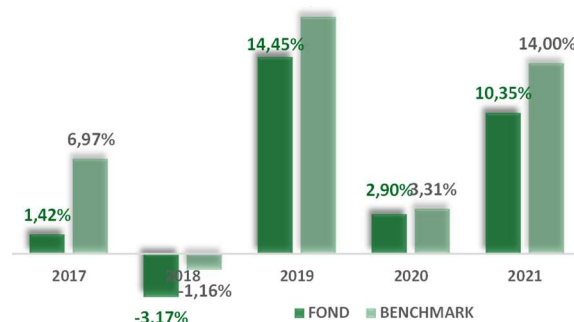
Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.01.22 - 28.02.22)	-3,28%	-2,67%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 28.02.22)	-6,10%	-4,67%
Prinos u posljednjih 365 dana	(26.02.21 - 28.02.22)	2,91%	7,20%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(13.09.01 - 28.02.22)	3,83%	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: 50% MSCI ACWI, 40% CROBIstr© i 10% €STR

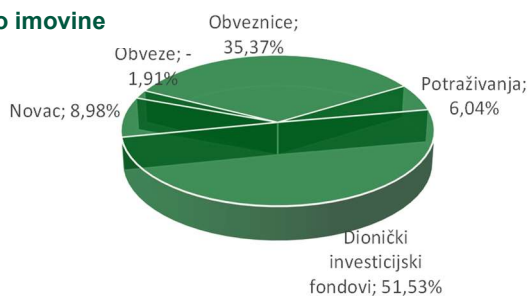
Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

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

IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	16,03%
IV US	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	15,12%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	6,71%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	4,23%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,14%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	3,72%
ROMANIA30(3)	Rumunjska	3,50%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	3,37%
MACEDONIA25	Republika Makedonija	3,35%
CROATIA31	Republika Hrvatska	3,08%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	106,3510 EUR
CROATIA27	106,4820 EUR
CROATIA28	105,0340 EUR
CROATIA29	92,6110 EUR
CROATIA30	102,7370 EUR
CROATIA31	91,7430 EUR
CROATIA33	86,5190 EUR
RHMF-O-24BA	99,1290 HRK
RHMF-O-247E	112,6980 HRK
XS1452578591	104,0590 EUR
XS1744744191	99,8860 EUR
XS2181690665	101,8150 EUR
XS2364199757	83,8110 EUR
XS2178857285	102,10 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Republika Makedonija i Rumunjska

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	25,90%
Razvijena tržišta	
Amerika	35,65%
Europa	11,56%
Pacifik	5,23%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,80%
Amerika	0,40%
Europa	15,18%
Afrika	0,25%
Srednji Istok	0,04%

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 28.02.2022.

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	43,53%
USD	31,99%
HRK	8,39%
JPY	4,23%
GBP	2,40%
Ostali	9,46%

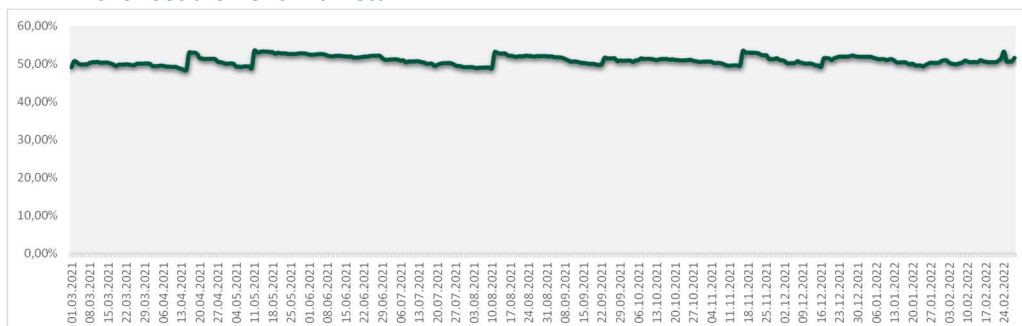
IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	28,53%
-----------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	59,30%
Država	40,70%

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	1,86
Modificirana duracija	1,82
Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	6,76%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	6,58%

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost

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

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od izloženosti prema svjetskim dioničkim tržištima, bilježi negativan doprinos u veljači, uz negativan prinos svih finansijskih instrumenata (ETF-ova), pri čemu najveći pad bilježi onaj s izloženosti prema tržištima u razvoju (-3,62%). Vodeći dionički indeksi veći dio mjeseca bili su pod blagim pritiskom zbog očekivanog skorog početka restriktivnije monetarne politike u SAD-u te pomalo neočekivane promjene tona Europske središnje banke (ECB) na redovitom zasjedanju održanom 3. veljače, prema restriktivnijoj monetarnoj politici. Nakon što je 24. veljače Rusija napala Ukrajinu, na tržištima je prevladala averzija prema riziku te je rat osim ljudske tragedije dodatno zakomplicirao ekonomski i tržišni scenarij početkom 2022. Vodeća svjetska dionička tržišta doživjela su prvu korekciju (pad veći od -10%) još od početne faze pandemije u 2020. godini. Američki dionički indeks S&P 500 pao je 3,14% u veljači, što je njegov najveći mjesečni pad od ožujka 2020., povećavši minus od početka godine na 8%. No treba reći da je u odnosu na veljaču prošle godine, indeks i dalje u plusu za više od 16%. Europski indeksi pod pritiskom ratnih zbivanja na europskom tlu bilježe veće minuse te je francuski CAC 40 zabilježio minus od 4,86%, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 -6% te njemački DAX indeks -6,53%. Japanski Nikkei 225 bilježi pad od 1,76%, a kineski Shanghai Composite rast od 3%. Krajem veljače udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 51,5%, što predstavlja povećanje izloženosti za otprilike 0,8 postotnih bodova u odnosu na kraj siječnja.

Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos u veljači. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2028. godine a po negativnoj izvedbi slijedile su ih euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2031. godine te euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 1,82.

Eurizon HR Global fond

Podaci na 28.02.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je nastojanje ostvarivanja 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 obveznica 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% €STR (dalje u tekstu: referentna vrijednost ili 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 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK)

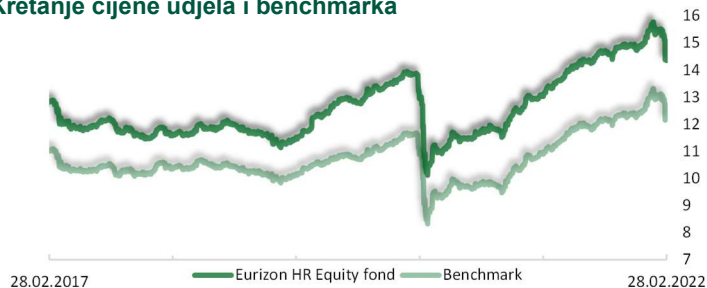
312,09

Cijena udjela

14,3445 EUR

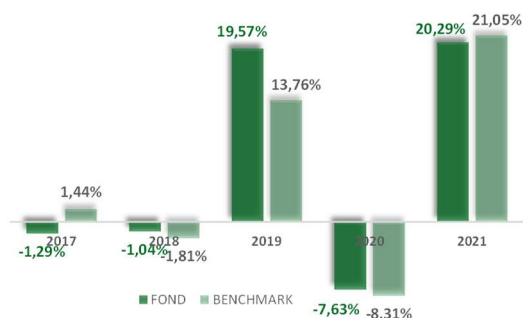
Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.01.22 - 28.02.22)	-6,98%	-5,72%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 28.02.22)	-5,59%	-3,45%
Prinos u posljednjih 365 dana	(26.02.21 - 28.02.22)	10,05%	12,52%
Pros. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 28.02.22)	0,53%	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.

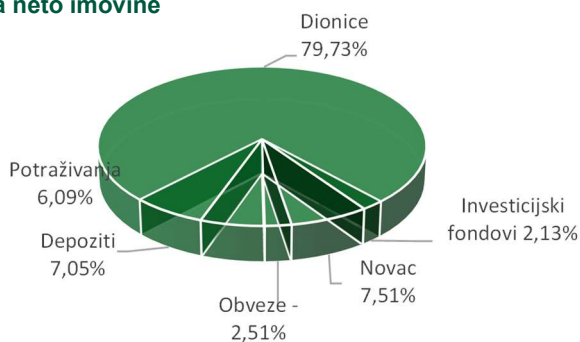
SASTAVNICE BENCHMARKA: Eonia 10,00%, BET 10,00%, BELEX15 15,00%, SBITOP 20,00%, CROBEX 45,00%

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

KOEI-R-A	Končar d.d.	6,28%
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	5,31%
ADRS-P-A	Adris grupa d.d.	5,19%
PODR-R-A	Podravka d.d.	5,05%
ATGR-R-A	Atlantic Grupa	4,89%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM d.d.	4,60%
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	4,24%
KRKG SV	Krka d.d.	4,06%
DEPOZIT	Zagrebačka banka d.d.	3,85%
PETG SV	Petrol d.d. Ljubljana	3,67%

VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	59,43%
EUR	20,84%
RON	15,04%
RSD	4,70%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	59,73%
Slovenija	22,59%
Rumunjska	12,79%
Srbija	4,89%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	75,38%
Uređena tržišta treće države	4,35%

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 Equity fond

Podaci na 28.02.2022.

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	36,60%
Telekomunikacije i IT	12,48%
Industrija	11,54%
Energija	11,40%
Prehrana	10,31%
Turizam i hoteljerstvo	6,94%
Farmacija	4,22%
Prijevoz	3,61%
Fondovi	2,21%
Građevinarstvo	0,69%

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	8,18%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	5,89%

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: Značajan

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 PBZ Invest 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

U veljači su sva regionalna dionička tržišta realizirala negativne prinose. Zbog invazije Rusije na Ukrajinu 24/02/2022 svi su regionalni dionički indeksi taj dan značajnije izgubili na svojoj vrijednosti. Iako se tržište idućih dana pomalo stabiliziralo te se je djelomično zaustavio trend pada vrijednosti dionica to nije bilo dovoljno da se izbrišu gubici na mjesečnoj razini. Tako je cijena udjela Eurizon HR Equity fonda u veljači oslabila za 6,98%.

Najveći pad indeksa u veljači realiziralo tržište dionica u Sloveniji gdje je lokalni dionički indeks pao za 10,16%. Najveći gubitak realizirala je najlikvidnija slovenska dionica Krka d.d. koja je u veljači oslabila za 27,83%.

Domaći dionički indeks CROBEX u veljači je realizirao drugi najveći gubitak (-6,23%), a među likvidnijim dioničkim komponentama CROBEX indeksa najviše je pala dionica AD Plastik d.d. (-25,39%). Ukupni promet dionicama na ZSE (Zagrebačka burza) iznosio je 44,8 milijuna eura (337,6 milijuna kuna), što je neznatno smanjenje od -1,23% na mjesečnoj razini, a povećanje od 80,5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Domaće kompanije počele su sezonu objava finansijskih izvješća za posljednje tromjesečje 2021., ali zbog događaja u Ukrajini to nije bilo značajnije popraćeno. Većina je hrvatskih kompanija ostvarila rast prihoda od prodaje, no polako se može zapaziti negativan utjecaj rastućih troškova sirovina i energije, te troškova zaposlenika na ukupnu profitabilnost. Zagrebačka banka je objavila prijedlog o isplati dividende u iznosu od 6,27 kuna po dionici, a potvrda se očekuje na Glavnoj skupštini 6. travnja 2022. Uprava Podravke donijela odluku o novom povećanju plaća zaposlenika, što na godišnjoj razini predstavlja rast izdataka za zaposlenike od oko 35 milijuna kuna.

Rumunjsko tržište dionica zabilježilo je u veljači pad, a lokalni dionički indeks BET oslabio za 3,59%.

Dionice u Srbiji su zabilježile najmanji pad, a lokalni dionički indeks BELEX je oslabio za 2,82%.

Mi smo u veljači većinom zadržali postojeću strukturu imovine, a u manjoj mjeri smo povećali izloženost prema hrvatskim i rumunjskim dionicama. Ostalih značajnijih promjena nije bilo.

Eurizon HR Equity fond

Podaci na 28.02.2022.

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 Prospekta (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

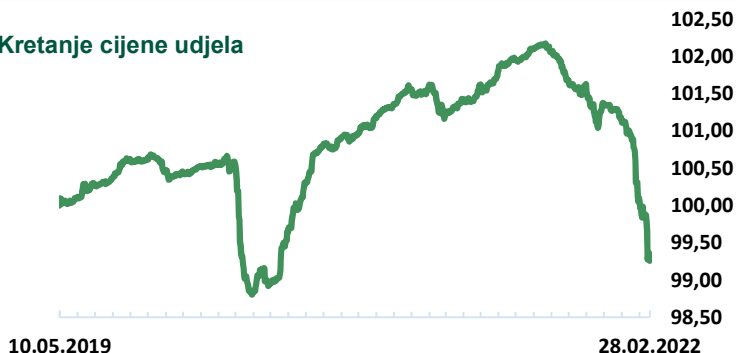
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Podaci na 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK)	276,69
Cijena udjela	99,2584 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



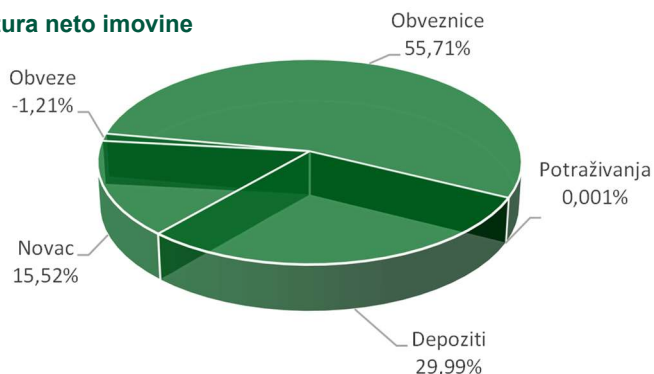
Prinos u mjesec dana	(31.01.22 - 28.02.22)	-1,51%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 28.02.22)	-2,00%
Prinos u posljednjih 365 dana	(26.02.21 - 28.02.22)	-0,74%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(10.05.19 - 28.02.22)	-0,30%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	1,04%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 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 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

ROMANIA24	Rumunjska	14,11%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	13,63%
CROATIA25	Republika Hrvatska	11,04%
ROMANIA26	Rumunjska	8,35%
DEPOZIT	Erste banka	5,45%
CROATIA27	Republika Hrvatska	4,47%
DEPOZIT	Erste banka	4,09%
MACEDONIA25	Makedonija	3,82%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	3,40%
MACEDONIA23	Makedonija	2,99%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska i Makedonija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	106,3510 EUR
CROATIA27	106,4820 EUR
RHMF-O-247E	112,6980 HRK
XS1452578591	104,0590 EUR
XS1744744191	99,8860 EUR
XS2310118893	89,9070 EUR
XS2178857285	102,10 EUR
XS1420357318	98,4150 EUR
XS1129788524	104,40 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	97,57%
HRK	2,43%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	59,73%
Rumunjska	29,41%
Makedonija	10,86%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	46,40%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	55,04%
Financije i bankarstvo	44,96%

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.

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 28.02.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,87
Modificirana duracija	1,84
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,75%

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 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 veljači izgubio na vrijednosti -1,51%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi značajno je porastao te je iznosio visokih 1,43 milijarde kuna. U veljači se ponovio trend općenito dominantnijeg trgovanja kuskim izdanjima obveznica Republike Hrvatske, ali najveći pojedinačni ostvareni promet u veljači ostvaren je izdanjem denominiranim u valutnoj klauzuli dospjeća 2024. godine uz prinos od 0,35%. Euroobveznice zemalja Srednje i Istočne Europe našle su se pod pritiskom u veljači uslijed želje investitora da skrate svoje pozicije zbog eskalacije sukoba na relaciji Ukrajina-Rusija i neizvjesnosti kad i kako bi se situacija mogla vratiti u normalu. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 1,84.

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 finansijske institucije.

Eurizon HR Moderate 30 fond

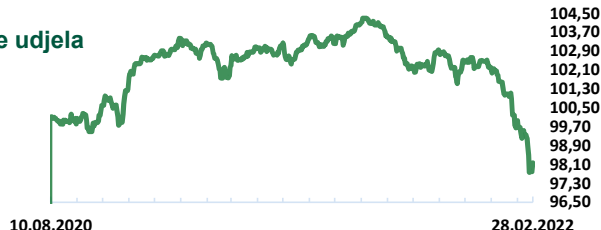
Podaci na 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK) 36,83

Cijena udjela 98,1730 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

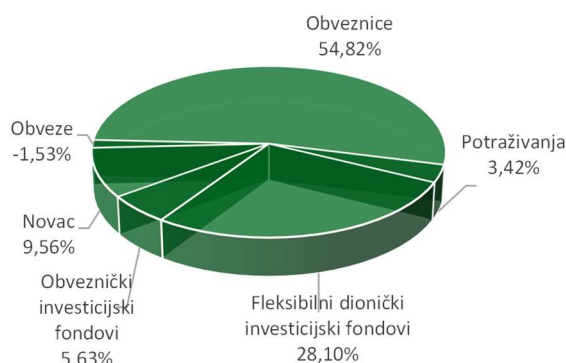


Prinos u mjesec dana	(31.01.22 - 28.02.22)	-2,78%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 28.02.22)	-4,20%
Prinos u posljednjih 365 dana	(26.02.21 - 28.02.22)	-3,53%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,48%

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	18,26%
BTPS 31	BTPS 31	9,69%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	6,33%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND CLASS Z	5,63%
EISFE3I LX	EIS-Flexible Equity STRAT3-I	4,97%
EISFE2I LX	EIS-Flexible Equity STRAT2-I	4,86%
CROATIA27	Republika Hrvatska	4,48%
CROATIA25	Republika Hrvatska	4,48%
ROMANIA24	Rumunjska	4,32%
ROMANIA26	Rumunjska	4,18%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	88,10%
HRK	7,12%
USD	1,65%
CNY	0,96%
JPY	0,49%
Ostalo	1,68%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	21,78%
Razvijena tržišta	
Amerika	9,88%
Europa	42,96%
Pacifik	0,65%
Tržišta u razvoju	
Azija	2,20%
Amerika	0,50%
Europa	21,86%
Afrika	0,16%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	106,3510 EUR
CROATIA27	106,4820 EUR
CROATIA29	92,6110 EUR
CROATIA31	91,7430 EUR
RHMF-O-24BA	99,1290 HRK
IT0005422891	94,2530 EUR
XS1934867547	99,2520 EUR
XS2027596530	83,6620 EUR
XS2178857285	102,10 EUR
XS1420357318	98,4150 EUR
XS2178857954	96,6980 EUR
XS1129788524	104,40 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	54,82%
-------------------------------------	--------

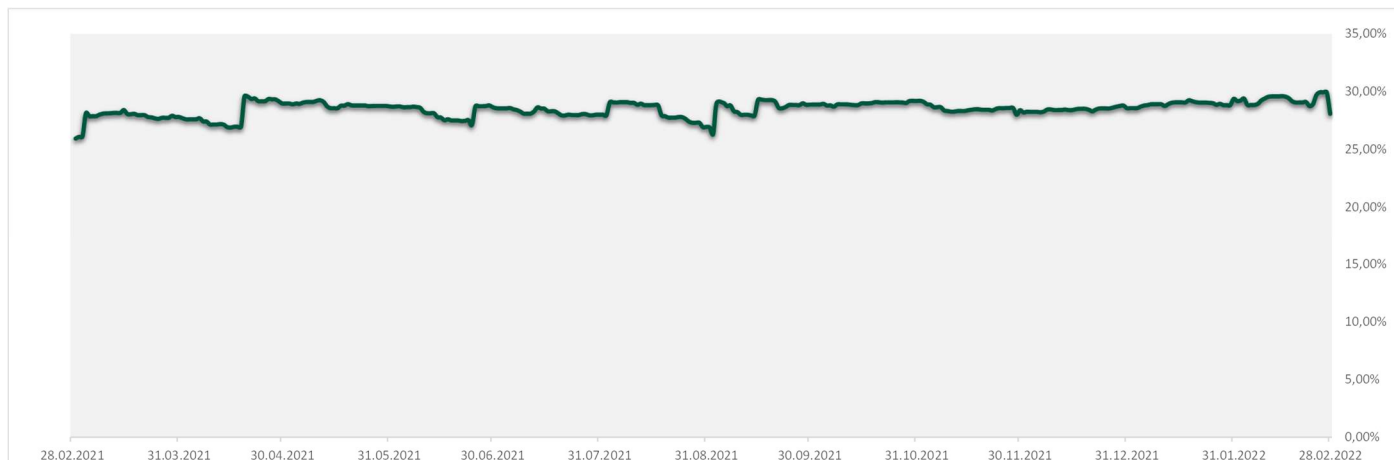
SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	61,91%
Fondovi	38,09%

Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 28.02.2022.

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,13
Modificirana duracija	3,06

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost

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

Fond je u veljači izgubio na vrijednosti -2,78%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2031. godine, a slijedile su ih euroobveznice Rumunjske dospjeća 2031. godine. Euroobveznice zemalja Istočne Europe te Italije kojima smo najviše izloženi nastavljaju bilježiti rast prinosa (pad cijena obveznica) uslijed neizvjesnosti vezanih uz ratna zbivanja u Ukrajini i visokih stopa inflacije koje prijete gospodarskom rastu.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe bilježi negativan doprinos u veljači, pri čemu su cijene udjela fondova zabilježile pad u rasponu od 1,75% do 2,23%, manje od pada vodećih američkih i europskih indeksa. U većem dijelu veljače su američka i vodeća europska dionička tržišta bila pod pritiskom zbog najavljenog skorog početka restriktivnije monetarne politike američkog FED-a te pomalo iznenađujuće promjene tona europskog ECB-a na redovitom zasjedanju 3. veljače, također kao odgovora na zadržavanje povišenih stopa inflacije. Nakon što je 24. veljače Rusija napala Ukrajinu, na tržištima je prevladala averzija prema riziku te je rat osim ljudske tragedije dodatno zakomplicirao ekonomski i tržišni scenarij početkom 2022. Američki dionički indeks S&P 500 pao je 3,14% u veljači, što je njegov najveći mjesečni pad od ožujka 2020., povećavši minus od početka godine na 8%. No treba reći da je u odnosu na veljaču prošle godine, indeks i dalje u plusu za više od 16%. Europski indeksi pod pritiskom ratnih zbivanja na europskom tlu bilježe veće minuse te je francuski CAC 40 zabilježio minus od 4,86%, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 -6% te njemački DAX indeks -6,53%. Krajem veljače, udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je 28,1%, što predstavlja pad izloženosti od otprilike 1,3 postotna boda u odnosu na kraj siječnja.

Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 28.02.2022.

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 izdavatelj 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 izdavatelja 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

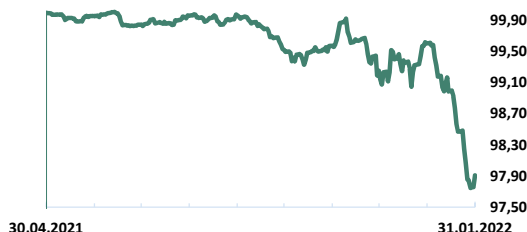
Podaci na 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK) 36,34

Cijena udjela 97,0069 USD

Prinos

Kretanje cijene udjela



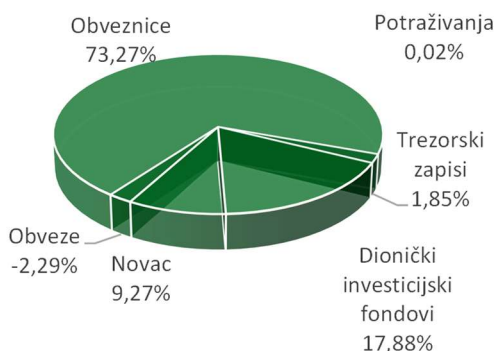
Prinos u mjesec dana	(31.01.22 - 28.02.22)	-0,92%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 28.02.22)	-2,61%
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,39%

*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	28,23%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	17,14%
CROATIA24	Republika Hrvatska	13,94%
CROATIA23	Republika Hrvatska	9,69%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	6,00%
EUEIZU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	5,98%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	5,90%
ROMANIA23	Rumunjska	4,14%
TB 280722	SAD	1,83%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	92,05%
EUR	3,09%
GBP	1,25%
JPY	1,14%
CHF	0,62%
Ostalo	1,85%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	10,25%
Razvijena tržišta	
Amerika	15,71%
Europa	53,29%
Azija	14,54%
Pacifik	1,73%
Tržišta u razvoju	
Azija	0,16%
Europa	4,32%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA23	103,56900 USD
CROATIA24	106,68400 USD
US465410BX58	100,48900 USD
US77586TAD81	103,9090 USD
US77586TAC09	103,0070 USD

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	73,28%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	80,76%
Fondovi	19,22%
Financije i bankarstvo	0,02%

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 28.02.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,46
Modificirana duracija	1,44



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 veljači umanjio svoju vrijednost za -0,92%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Prinos dolarskih obveznica zemalja u razvoju nastavio je s rastom, tj. cijene obveznica su nastavile padati zbog visokih stopa inflacije globalno, a koje će možda biti dulje prisutne nego li se prvotno očekivalo, uslijed rasta cijene energenata ponajviše u Europi koja je ovisna o ruskom plinu i nafti. Zaoštavanje monetarne politike očekuje se na sljedećem sastanku američkog FED-a sredinom ožujka, uz prvo podizanje kamatnih stopa. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 1,44.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženošću prema globalnom dioničkom tržištu, u veljači je zabilježila negativan doprinos, uz negativan prinos sva tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (-2,74%), Eurizon Fund Equity Planet (-3,25%) i Eurizon Fund Equity People (-3,16%). Negativan sentiment koji je započeo u siječnju nastavio se i kroz drugi mjesec u godini. U prvoj polovici veljače prinosi su bili uglavnom negativni ali uz dosta pozitivnih dana koji su popravili ukupni dojam, dok su se u drugoj polovici mjeseca nažalost redali negativni prinosi. Za takvu sliku na dioničkom tržištu krivicu snose rekordno visoka stopa inflacije u SAD – u za siječanj ali najvećim dijelom početak ruske invazije na Ukrajinu koji se dogodio 24. veljače. Američki S&P 500 indeks u veljači je oslabio za 3,14%, njemački Dax indeks pao je 6,54%, dok je japanski Nikkei 225 oslabio za 1,76%. Krajem veljače, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 17,88%.

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 28.02.2022.

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

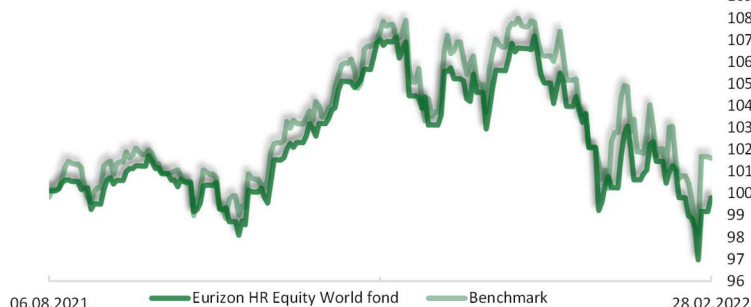
Podaci na 28.02.2022.

Neto imovina (mln HRK) 48,74

Cijena udjela 99,7995 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
109	Prinos u mjesec dana (31.01.22 - 28.02.22)	-1,90%	-2,65%
108	Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 28.02.22)	-6,39%	-5,62%
107	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.

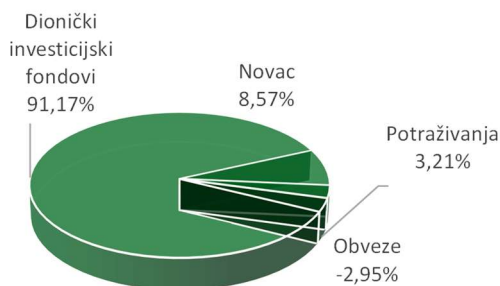
SASTAVNICE BENCHMARKA: 90% MSCI ACWI i 10% €STR

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	16,06%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	15,18%
EUEQUZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	13,03%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	11,49%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	8,48%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	6,19%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	5,16%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,52%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	4,47%
SPIOEUZ LX	Eurizon Fund - Equity Europe LTE-Z	3,69%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	55,24%
EUR	14,14%
JPY	6,07%
GBP	4,06%
HRK	3,23%
Ostalo	17,26%

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Razvijena tržišta	
Amerika	61,21%
Europa	19,04%
Pacifik	7,26%
Tržišta u razvoju	
Azija	10,32%
Amerika	0,71%
Europa	0,87%
Afrika	0,46%
Srednji Istok	0,14%
Ostalo	

SEKTORSKA IZLOŽENOST

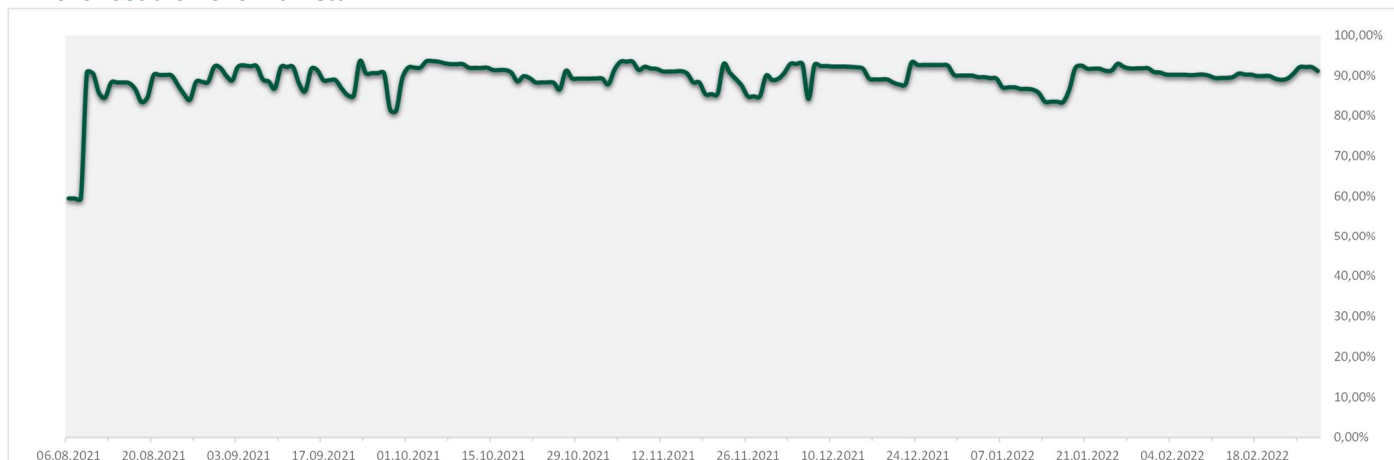
Fondovi	100,00%
---------	---------

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 Equity World fond

Podaci na 28.02.2022.

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik



SRR/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 izdavaljci 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 veljači bilježi pad od 1,90%. Na strani gubitnika su se našle sve dioničke komponente fonda. Najveći pad realizirala je komponenta koja je izložena dioničkim tržištima u razvoju (IQQE GY -3,62%), a prati je komponenta koja je izložena dioničkim tržištima Europe (CEMR GY -3,59%).

Komponenta koja je izložena dioničkom tržištu u Japanu realizirala je najmanji pad (-0,12%).

24. veljače kada je Rusija napala Ukrajinu, na tržištima je prevladala averzija prema riziku te je rat osim ljudske tragedije dodatno zakomplicirao ekonomski i tržišni scenarij početkom 2022. Vodeća svjetska dionička tržišta doživjela su prvu korekciju (pad veći od -10%) još od početne faze pandemije u 2020. godini.

Američki dionički indeks S&P 500 pao je 3,14% u veljači, što je njegov najveći mjesečni pad od ožujka 2020., povećavši minus od početka godine na 8%. No treba reći da je u odnosu na veljaču prošle godine, indeks i dalje u plusu za više od 16%. Europski indeksi pod pritiskom ratnih zbivanja na europskom tlu bilježe veće minuse te je francuski CAC 40 zabilježio minus od 4,86%, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 -6% te njemački DAX indeks -6,53%. Japanski Nikkei 225 bilježi pad od 1,76%, a kineski Shanghai Composite rast od 3%.

Udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda krajem siječnja iznosio je 91,17%.

Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 28.02.2022.

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