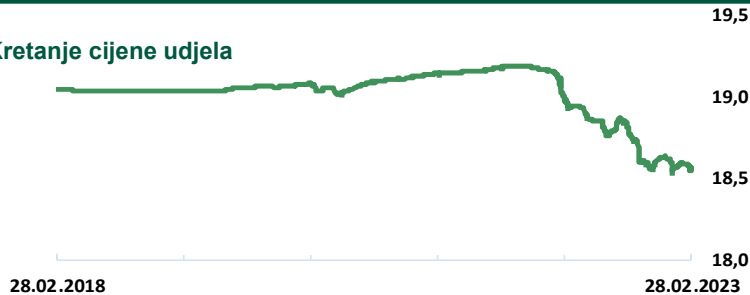


## Eurizon HR Start fond

<b>Neto imovina (mln EUR)</b>	<b>45,92</b>
<b>Cijena udjela</b>	<b>18,5494 EUR/139,7605 HRK</b>

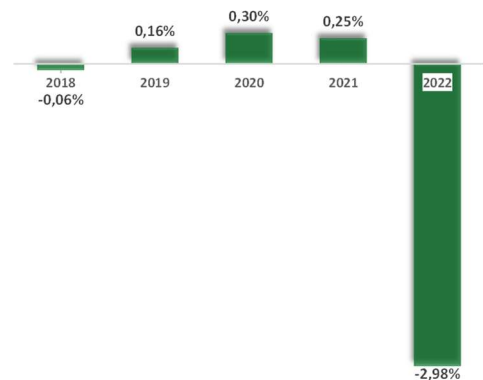
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.01.23 - 28.02.23)	<b>-0,27%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.02.23)	<b>-0,28%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(28.02.22 - 28.02.23)	<b>-2,26%</b>
Prosj. god. prinos od osnivanja	(31.03.99 - 28.02.23)	<b>3,28%</b>

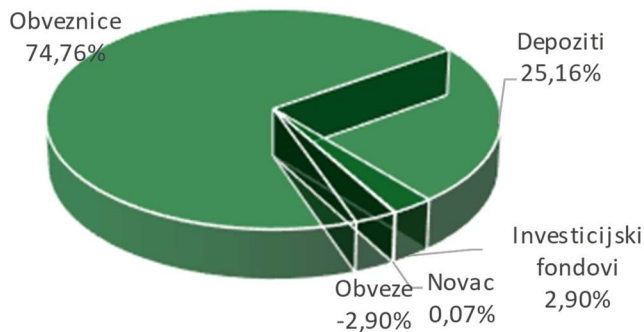
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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 28.02.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska i Njemačka

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
GERMANY 23/03	99,9560 EUR
RHMF-O-24BA	94,3640 EUR
RHMF-O-253A	93,7630 EUR
RHMF-O-257A	102,1720 EUR
RHMF-O-26CA	102,5140 EUR
RHMF-O-287A	84,7460 EUR

#### TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	29,14%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	21,86%
DEPOZIT	Erste banka	12,10%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	11,49%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	8,57%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	5,05%
DEPOZIT	Republika Hrvatska	4,49%
GERMANY 23/03	Njemačka	4,35%
ALLCASH CZ	Allianz Cash IF	2,90%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	2,21%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	100,00%
-----	---------

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	95,77%
Njemačka	4,23%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	74,76%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	24,52%
Država	72,66%
Fondovi	2,82%

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 Start fond

### Rizik

POKAZATELJI RIZIKA	
Duracija	0,92
Modificirana duracija	0,91
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,75%



**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 -0,27% ulažući u obveznice Republike Hrvatske, Njemačke te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 0,92.

Od početka godine i uvođenja eura intenzivirao se volumen trgovanja na domaćem novčanom tržištu. Kamatne stope na domaćem tržištu, sukladno kamatnim prilikama u Europi, bilježe rast duž cijele krivulje. Tijekom veljače Ministarstvo financija održalo je čak tri aukcije trezorskih zapisa. Upisano je 468,47 mil EUR trezorskih zapisa od ukupno 1.312,64 mil EUR pristiglih ponuda. Najveći interes na svim aukcijama zabilježen je na najdužem dospeljeću. Prinos na jednogodišnji trezorski zapis porastao je na posljednjoj aukciji za 20 baznih bodova na 2,70%. Prinosi na trezorske zapise dospeljeća 91 i 182 dana ostali su na dvije uzastopne aukcije nepromijenjeni 2,00% i 2,20%. Za najveći udio izdanja i ovaj mjesec zaslužan je nebankovni sektor. U narednom razdoblju na domaćem tržištu, nakon sastanka ECB-a, očekujemo blago povećanje 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	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	50,00 EUR / 15,00 EUR
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

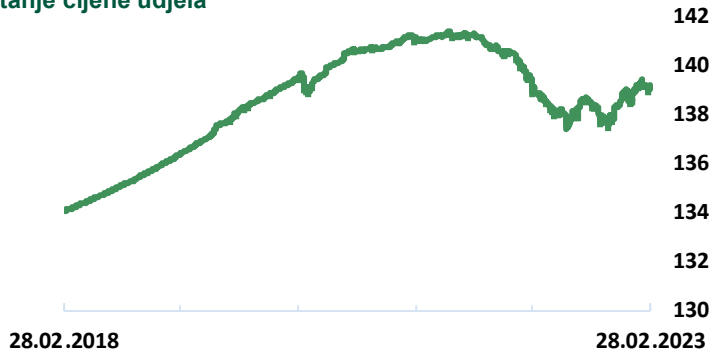
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR D-Start fond

**Neto imovina (mln EUR)**
**36,6**
**Cijena udjela**
**139,1283 USD**

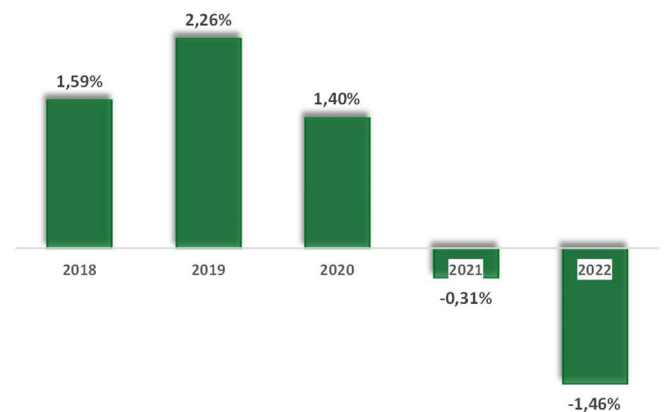
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.01.23 - 28.02.23)	<b>-0,08%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.02.23)	<b>0,50%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(28.02.22 - 28.02.23)	<b>0,09%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(13.04.05 - 28.02.23)	<b>1,86%</b>

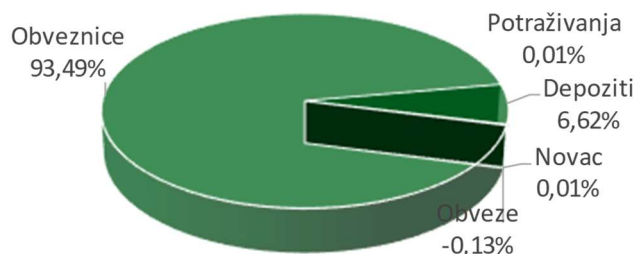
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

CROATIA23	Republika Hrvatska	27,55%
CROATIA24	Republika Hrvatska	27,08%
ROMANIA23	Rumunjska	13,21%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	11,73%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	6,62%
ITALY 24	Republika Italija	4,95%
T-Note 15.08.30	SAD	2,04%
T-Note 15.08.29	SAD	2,02%
T-Note 15.11.31	SAD	1,48%
T-Note 15.05.32	SAD	1,20%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelji: Republika Hrvatska, Sjedinjene Američke Države, Rumunjska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA23	100,0750 USD
CROATIA24	100,3680 USD
ITALY 24	94,6650 USD
RHMF-O-26CA	102,5140 USD
ROMANIA23	99,5320 USD
ROMANIA24(2)	99,5260 USD
T-Note 15.05.32	92,0156 USD
T-Note 15.08.29	86,4492 USD
T-Note 15.08.30	78,6563 USD
T-Note 15.11.31	81,4219 USD
T-Note 30.11.27	84,7383 USD
T-Note 30.11.28	86,6172 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.

#### VALUTNA IZLOŽENOST

USD	100,01%
EUR	-0,01%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	61,19%
Rumunjska	24,92%
Italija	4,94%
SAD	8,95%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	93,49%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	93,39%
Financije i bankarstvo	6,61%

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

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,12
Modificirana duracija	1,09
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,02%



**SRRI/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 pao za -0,08% 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 1,12.

Američka središnja banka (FED) je na zasjedanju u veljači nastavila s restriktivnom monetarnom politikom, ali manje agresivno nego dosad, podignuvši referentni kamatnjak za 25 baznih bodova te se sada nalazi u rasponu 4,50-4,75%. Potvrđeno je primjetno posustajanje inflatornih pritisaka uz zadržanu otpornost američkog gospodarstva te je guverner Powell naglasio izgledno daljnje podizanje kamatnih stopa da bi se inflacija vratila na ciljanih 2%. U ožujku, u skladu s navedenim, očekujemo blago 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 40.000,00 USD)
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	13.04.2005
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

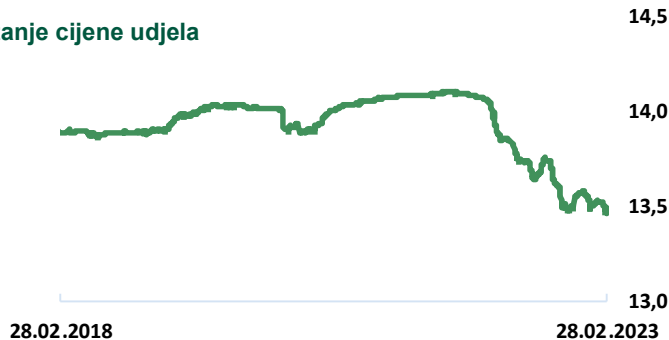
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Short Term Bond fond

Neto imovina (mln EUR)	22,49
Cijena udjela	13,4676 EUR/101,4716 HRK

### Prinos

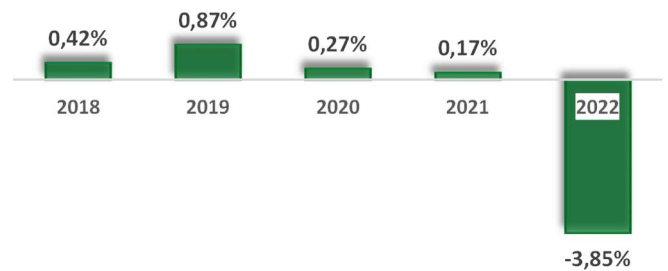
#### Kretanje cijene udjela



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

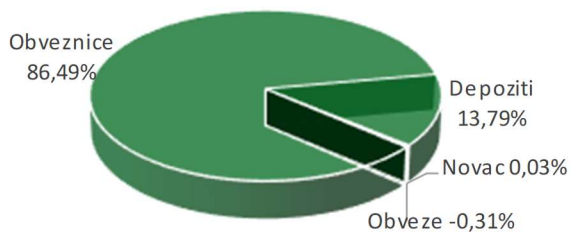
Prinos u mjesec dana	(31.01.23 - 28.02.23)	<b>-0,49%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.02.23)	<b>-0,50%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(28.02.22 - 28.02.23)	<b>-2,93%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(27.07.15 - 28.02.23)	<b>0,19%</b>

#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

Simbol	Ime	Postotak
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	29,55%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	29,23%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	27,65%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	9,43%
DEPOZIT	Erste banka	4,36%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,06%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	0,007%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	0,004%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	0,002%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-24BA	94,3640 EUR
RHMF-O-253A	93,7630 EUR
RHMF-O-257A	102,1720 EUR
RHMF-O-26CA	102,5140 EUR
RHMF-O-287A	84,7460 EUR
RHMF-O-297A	91,5360 EUR

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	100,00%
-----	---------

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	86,22%
Financije i bankarstvo	13,78%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	86,49%
-------------------------------------	--------

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 Short Term Bond fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,31
Modificirana duracija	1,28
Volatilnost u posljednjih 365	1,00%



**SRRI/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 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

Fond je u veljači umanjio svoju vrijednost za -0,49%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi je manji u odnosu na prethodni mjesec te je iznosio 51 milijun eura. Od svih obvezničkih izdanja daleko najviše se trgovalo obveznicom Republike Hrvatske dospjeća u srpnju 2024. godine, uz prinos od 3,40%, a po volumenu slijedile su obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2034. godine, uz prinos od 4,00%. U veljači je nastavljen porast prinosa na domaće obveznice kratkih rokova dospjeća zbog nastavka zaoštavanja monetarne politike ECB-a. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 1,28.

### 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

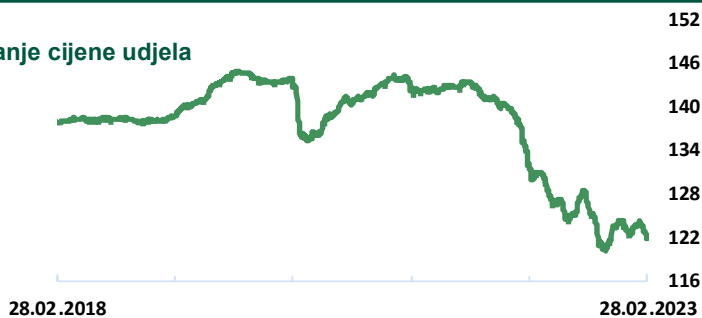
Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	50,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 3 mjeseca
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,30%
Naknada depozitaru iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	27.07.2015
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

<b>Neto imovina (mln EUR)</b>	<b>56,63</b>
<b>Cijena udjela</b>	<b>121,8183 EUR</b>

### Prinos

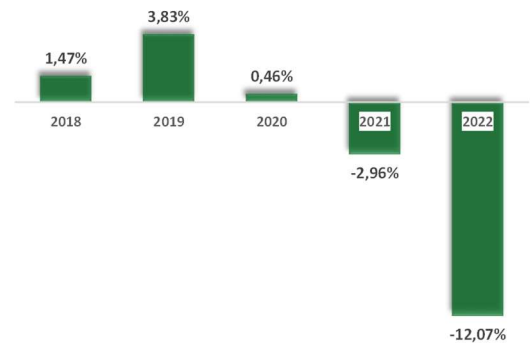
#### Kretanje cijene udjela



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).

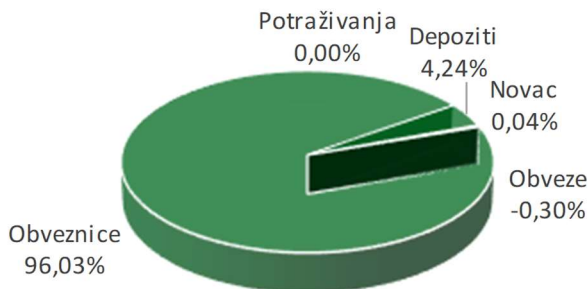
Prinos u mjesec dana (31.01.23 - 28.02.23)	<b>-1,40%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 28.02.23)	<b>-0,84%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana (28.02.22 - 28.02.23)	<b>-7,33%</b>
Prosječan god. prinos od osnivanja (12.03.03 - 28.02.23)	<b>1,43%</b>

#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 33/02	96,8620 EUR
CROATIA25	98,9500 EUR
CROATIA27	98,1540 EUR
GERMANY 33/02	96,9820 EUR
ITALY 33/09	83,6180 EUR
MACEDONIA23	100,0290 EUR
MACEDONIA25	93,3730 EUR
RHMF-O-26CA	102,5140 EUR
RHMF-O-282A	96,4890 EUR
RHMF-O-287A	84,7460 EUR
RHMF-O-297A	91,5360 EUR
ROMANIA30(2)	83,4740 EUR
ROMANIA32	69,9140 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.

Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska, Njemačka, Italija, Austrija i Sjeverna Makedonija

#### TOP 10 POZICIJA

Simbol	Država	Postotak
CROATIA25	Republika Hrvatska	21,16%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	14,20%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	13,74%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	11,71%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	10,40%
AUSTRIA 33/02	Austrija	6,87%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	5,56%
ITALY 33/09	Republika Italija	4,49%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	4,24%
GERMANY 33/02	Njemačka	2,58%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	100,00%
-----	---------

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Država	Postotak
Hrvatska	66,81%
Rumunjska	15,39%
Austrija	6,85%
Italija	4,48%
Sjeverna Makedonija	3,90%
Njemačka	2,57%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Vrsta tržišta	Postotak
Uređena tržišta RH / države članice	92,12%
Uređena tržišta treće države	3,91%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Sektor	Postotak
Država	95,74%
Financije i bankarstvo	4,26%

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

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,73
Modificirana duracija	4,58
Volatilnost u posljednjih 365 dana	3,03%



**SRRI/SPRU Fonda: 2** (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 izgubio na vrijednosti -1,40%. ECB je na redovitom sastanku početkom veljače odlučio podignuti referentne kamate za 50 baznih bodova, uz najavljeno identično povećanje na sljedećem sastanku te nastavak povećanja kamatnih stopa u mjesecima koji slijede. Očekuje se zadržavanje visokih kamatnih stopa kroz dulji vremenski period, a potencijalno rezanje kamata moguće je tijekom 2024. godine. Američki FED je podigao referentni kamatnjak za 25 baznih bodova u veljači na raspon od 4,50-4,75%, dok je njegov čelnik gospodin Powell najavio također nova podizanja kamata i njihovo zadržavanje na povišenim razinama kroz dulji vremenski period, uslijed i nadalje prisutne izrazito visoke stope inflacije, unatoč blagom silaznom trendu. U veljači je nastavljen trend diverzifikacije imovine u obveznice zemalja Zapadne Europe duljih dospjeća koje trenutno nose atraktivne prinose zbog restriktivne monetarne politike ECB-a. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 4,58.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je nastojati plasirati prikupljena sredstva na način da se osigura stalna likvidnost uloga ulagatelja, uz što veću profitabilnost ulaganja, ulaganjem primarno u obveznice i instrumente tržišta novca izdane od Republike Hrvatske, država članica EU, OECD-a i CEFTA-e te u novčane depozite kod kreditnih institucija.

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 40.000 EUR)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	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



## Eurizon HR Conservative 10 fond

Neto imovina (mln EUR)

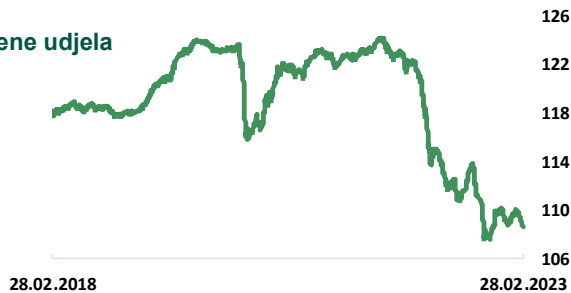
54,77

Cijena udjela

108,6384 EUR

### Prinos

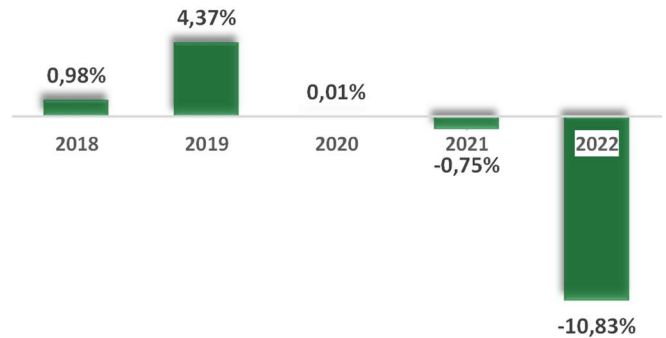
#### Kretanje cijene udjela



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

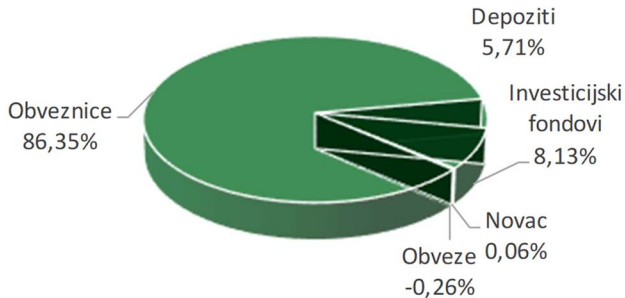
Prinos u mjesec dana	(31.01.23 - 28.02.23)	-1,05%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.02.23)	-0,32%
Prinos u posljednjih 365 dana	(28.02.22 - 28.02.23)	-5,69%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(24.11.14 - 28.02.23)	1,01%

#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

CROATIA27	Republika Hrvatska	20,74%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	13,99%
CROATIA25	Republika Hrvatska	13,10%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	11,34%
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX ETF	8,13%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	8,10%
CROATIA28	Republika Hrvatska	6,03%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	4,28%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	2,96%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,24%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	98,9500 EUR
CROATIA27	98,1540 EUR
CROATIA28	95,0190 EUR
CROATIA33	76,1000 EUR
RHMF-O-247E	102,9970 EUR
RHMF-O-24BA	94,3640 EUR
RHMF-O-253A	93,7630 EUR
RHMF-O-26CA	102,5140 EUR
RHMF-O-282A	96,4890 EUR
RHMF-O-287A	84,7460 EUR
RHMF-O-297A	91,5360 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.

Izdavatelj: Republika Hrvatska

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR 100,00%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska 91,88%  
 Njemačka 8,12%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 86,35%

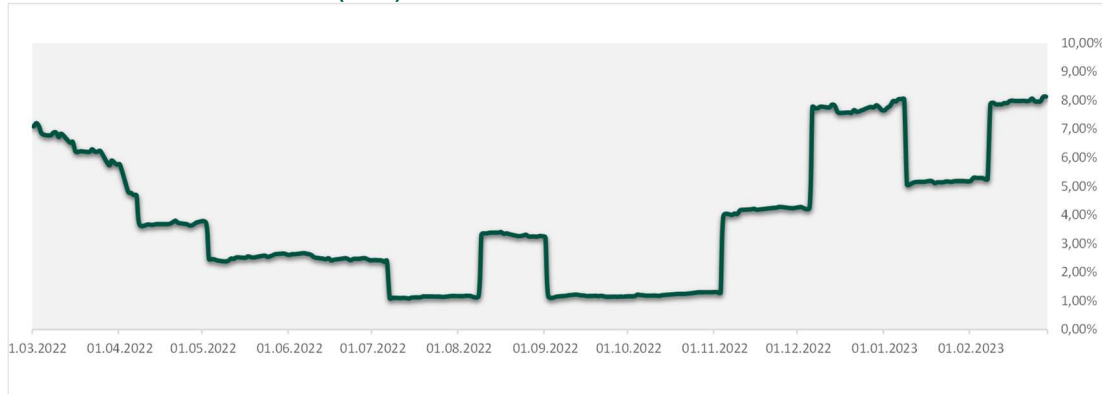
#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država 86,13%  
 Financije i bankarstvo 5,76%  
 Fondovi 8,11%

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

## Eurizon HR Conservative 10 fond

### Izloženost dioničkom tržištu (DAX)



### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,13
Modificirana duracija	3,05
Volatilnost u posljednjih 365 dana	2,56%



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

#### Ukupan profil rizičnosti 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 izgubio -1,05%, a obveznička komponenta fonda ovaj mjesec je imala negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2027. godine, koje su slijedile domaće obveznice dospjeća 2028. godine. ECB je na redovitom sastanku početkom veljače odlučio podignuti referentne kamate za 50 baznih bodova, uz najavljeno identično povećanje na sljedećem sastanku te nastavak povećanja kamatnih stopa u mjesecima koji slijede. Očekuje se zadržavanje visokih kamatnih stopa kroz dulji vremenski period, a potencijalno rezanje kamata moguće je tijekom 2024. godine. Američki FED je podigao referentni kamatnjak za 25 baznih bodova u veljači na raspon od 4,50-4,75%, dok je njegov čelnik gospodin Powell najavio također nova podizanja kamata i njihovo zadržavanje na povišenim razinama kroz dulji vremenski period, uslijed i nadalje prisutne izrazito visoke stope inflacije, unatoč blagom silaznom trendu. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 3,05.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od financijskog instrumenta (ETF-a) s izloženošću prema njemačkom DAX indeksu bilježi pozitivan doprinos prinosu fonda, s rastom od 1,50% u veljači. Unatoč rastu prinosa na obvezničkom tržištu (padu cijena obveznica) zbog sporijeg hlađenja inflacije od očekivanja, europska dionička tržišta uglavnom bilježe rast, za razliku od američkog tržišta. Tome su doprinijeli makroekonomske podaci koji pokazuju da će u Europi recesija biti izbjegnuta te ponovno otvaranje kineske ekonomije nakon ukidanja strogih Covid mjera, što bi trebalo povećati potražnju i za europskim proizvodima i uslugama. Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem veljače je iznosio 8,13%, što predstavlja povećanje od otprilike 3 postotna boda u odnosu na kraj siječnja.

## Eurizon HR Conservative 10 fond

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će nadmašiti kamatu na eurske depozite građana s dospelom od 12 mjeseci, a koji su dostupni na bankarskom tržištu u Republici Hrvatskoj, ulaganjem primarno u obveznice i instrumente tržišta novca, depozite te manjim dijelom u dioničke UCITS fondove. Fond će primarno ulagati u dužničke vrijednosne papire izdane od Republike Hrvatske i tijela javne vlasti Republike Hrvatske te novčane depozite kod kreditnih institucija, a sekundarno kroz ulaganje u dioničke UCITS fondove izložene tržištu Savezne Republike Njemačke, odnosno drugim tržištima EU. Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima Fonda. Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren. Društvo aktivno upravlja Fondom te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

### Podaci o fondu

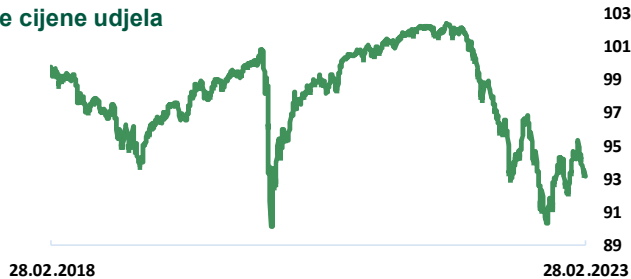
Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 40.000 EUR)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (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

Neto imovina (mln EUR)	3,37
Cijena udjela	93,2118 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela

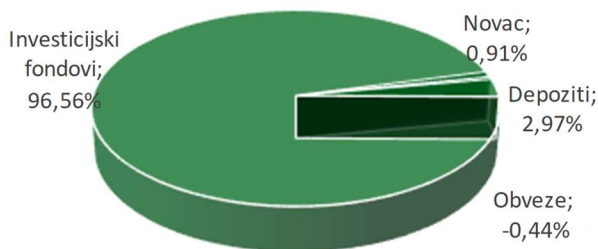


Prinos u mjesec dana	(31.01.23 - 28.02.23)	-1,06%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.02.23)	0,88%
Prinos u posljednjih 365 dana	(28.02.22 - 28.02.23)	-6,36%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(14.12.17 - 28.02.23)	-1,34%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-9,48%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 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%
Prinos u 2017. godini	(30.12.16 - 29.12.17)	0,01%

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	11,29%
EUISTLZ LX	EURIZON BD ITALY SHORT TM-Z	10,28%
SPIABPZ LX	Eurizon Fund - Absolute Prudente	9,27%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	7,83%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	7,19%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	7,10%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	5,92%
EISDAAI LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	5,45%
EURBDTR LX	Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return	5,07%
ESYBCEZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR-Z	4,04%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	94,52%
JPY	1,06%
USD	0,94%
INR	0,41%
ZAR	0,31%
Ostalo	2,76%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	0,02%
Razvijena tržišta	
Amerika	18,56%
Europa	69,21%
Pacifik	1,73%
Tržišta u razvoju	
Azija	3,52%
Amerika	2,45%
Europa	3,21%
Afrika	1,07%
Srednji Istok	0,23%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	97,02%
---------	--------

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

## Eurizon HR International Multi Asset fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 4,68%


**SRRI/SPRU Fonda: 2** (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 pad od 1,06%, pri čemu su obveznička te multi – asset komponenta dale negativan doprinos promjeni cijene udjela fonda. Nakon jako dobrog početka godine, odnosno pozitivnih prinosa zabilježenih u siječnju, globalna dionička tržišta u veljači su nažalost usporila s rastom. Negativne prinose na mjesečnoj razini ostvarili su vodeći dionički indeksi Sjedinjenih Američkih Država, te neki od ključnih dioničkih indeksa regije Azija – Pacifik, dok su pozitivne prinose ostvarili najznačajniji dionički indeksi zemalja članica Europske unije. Sukladno tome, na mjesečnoj razini, MSCI North America te MSCI EM oslabili su za 2,65% odnosno 6,54%. Suprotno tome, MSCI Europe ojačao je za 1,64%. Obveznička komponenta fonda nažalost nije ostvarila rezultat približno dobar onome iz prethodnoga mjeseca. Slika s obvezničkog tržišta u veljači bila je potpuna suprotnost siječanjskoj, odnosno svjedočili smo porastu prinosa tj. padu cijena dužničkih vrijednosnih papira svih kategorija i potkategorija. Svi vrijednosni papiri koji pripadaju obvezničkoj komponenti fonda na mjesečnoj su razini ostvarila negativan prinos što ne treba čuditi s obzirom na to kako je mjesec protekao na obvezničkom tržištu. Multi – asset komponenta fonda u veljači je također ostvarila negativan rezultat, uz negativan prinos svih vrijednosnih papira koji sačinjavaju navedenu komponentu. Na loše rezultate obvezničkog tržišta te nešto bolje no i dalje vrlo slabe rezultate dioničkih tržišta u veljači, utjecalo je više od jednog faktora. Jedan od ključnih je stopa inflacije koja je na globalnoj razini nastavila slabjeti baš kao i u prethodnim mjesecima, no ovoga puta zabilježeni padovi stope u nekim od regija bili su manji od onoga što su tržišta očekivala, što je pokrenulo niz pitanja. S velikom dozom iščekivanja očekuju se sjednice središnjih banaka SAD – a te Europske unije koje su na rasporedu negdje u drugoj polovici ožujka.

### 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
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

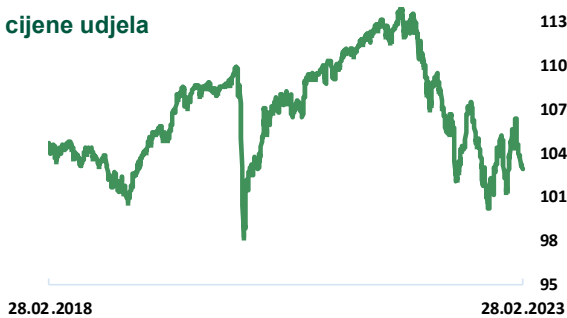
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Flexible 30 fond

Neto imovina (mln EUR)	20,78
Cijena udjela	102,9533 EUR

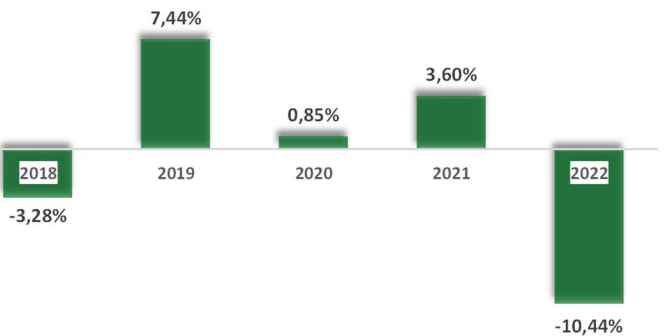
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.01.23 - 28.02.23)	<b>-1,40%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.02.23)	<b>1,35%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(28.02.22 - 28.02.23)	<b>-5,43%</b>
Pros. god. prinos od osnivanja	(16.11.15 - 28.02.23)	<b>0,40%</b>

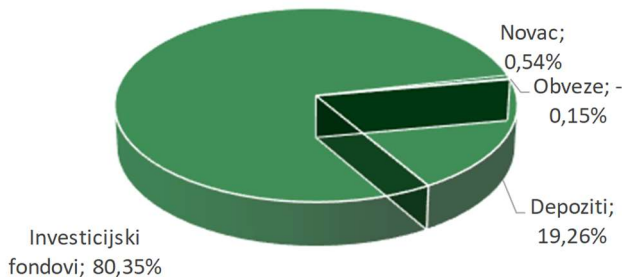
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

SXRT GY	ISHARES CORE EURO STOXX 50	12,50%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 6-I	11,83%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 1-I	11,83%
EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 2-I	11,83%
EUSCII LX	EURIZON IN SCV CRDT INCOME-I	7,77%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USD LTE-ZH	7,20%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	6,95%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	6,41%
PBZI-U-IBNF	Udjeli u OIF Eurizon HR Bond Fond	3,98%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	3,88%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	12,70%
Razvijena tržišta	
Amerika	23,60%
Europa	52,85%
Pacifik	1,89%
Tržišta u razvoju	
Azija	3,22%
Amerika	2,84%
Europa	2,30%
Afrika	0,43%
Srednji Istok	0,15%
Ostalo	

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	80,23%
Financije i bankarstvo	19,77%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

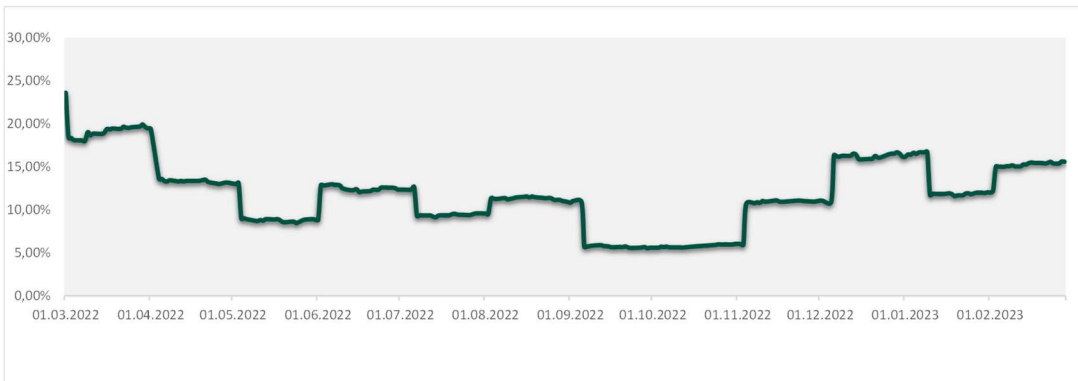
EUR	89,57%
USD	3,08%
JPY	2,15%
NOK	1,64%
ZAR	0,47%
Ostalo	3,09%

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

## Eurizon HR Flexible 30 fond

### Izloženost dioničkom tržištu



### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Volatlnost u posljednjih 365 dana 5,63%



**SRR/SPRU Fonda: 2** (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

Cijena udjela fonda u veljači bilježi pad od 1,40%, pri čemu je dionička komponenta dala pozitivan doprinos, dok je obveznička komponenta negativno doprinijela promjeni cijene udjela fonda. Nakon vrlo dobrih rezultata ostvarenih u siječnju, globalna dionička tržišta u veljači su ostvarila mješovite rezultate među kojima su se ipak nešto više isticali negativni prinosi. Do kraja prve polovice mjeseca, vrijednosti vodećih svjetskih dioničkih indeksa držali su se uglavnom oko razina na kojima su se nalazili krajem siječnja. U drugoj polovici mjeseca svjedočili smo nešto većem broju negativnih trgovinskih dana na svjetskim burzama pa je sukladno tome više indeksa mjesec završilo s negativnim umjesto pozitivnim rezultatom. Među pozitivnim prinosima u veljači, ističu se vodeći europski dionički indeksi koji su uglavnom bilježili dobre rezultate. Prema tome, europski blue – chip indeks na mjesečnoj je razini porastao za 1,80%. Suprotno tome, vodeći američki dionički indeksi u proteklom su mjesecu bilježili negativne rezultate, te je S&P 500 indeks realizirao prinos od -2,61%. Financijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u veljači su porasli za 1,87% odnosno 0,94%. Obveznička komponenta fonda nažalost nije nastavila pozitivan trend koji je započeo u prvim danima tekuće godine. Mjesec je na obvezničkom tržištu obilježen padom cijena odnosno porastom prinosa dužničkih vrijednosnih papira svih kategorija i potkategorija. Sukladno tome, svi financijski instrumenti koji sačinjavaju obvezničku komponentu fonda u proteklom su mjesecu ostvarili negativan rezultat, dok su najlošije od svih prošli instrumenti koji ulažu u državne obveznice „core“ zemalja. Daljnji nastavak oporavka kako na obvezničkom tako i na dioničkom tržištu u narednom razdoblju ovisiti će o smjeru kretanja stope inflacije u Sjedinjenim Državama i eurozoni te ključnim makroekonomskim podacima. Također važnu ulogu mogle bi odigrati sjednice FED – a i ECB – a koje su na rasporedu u ožujku. Krajem veljače, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 15,50%.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz fleksibilno ulaganje u dioničke i obvezničke financijske 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).

*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 Flexible 30 fond

### 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

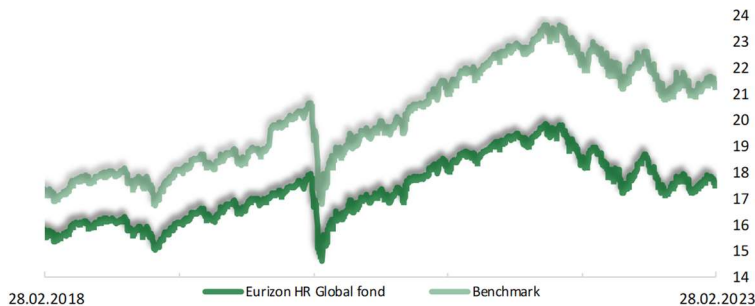


## Eurizon HR Global fond

**Neto imovina (mln EUR)**
**53,72**
**Cijena udjela**
**17,5608 EUR**

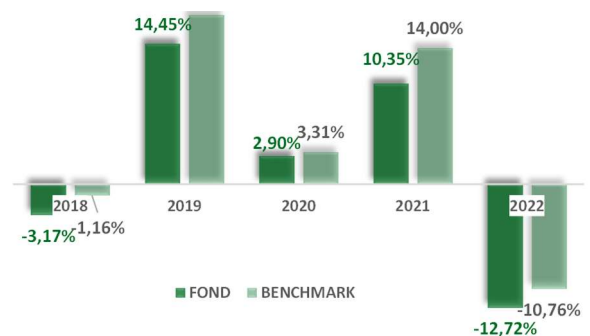
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



Prinos u mjesec dana (31.01.23 - 28.02.23)	<b>-0,69%</b>	<b>0,03%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 28.02.23)	<b>1,79%</b>	<b>1,78%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana (28.02.22 - 28.02.23)	<b>-5,44%</b>	<b>-4,85%</b>
Pros. god. prinos od osnivanja (13.09.01 - 28.02.23)	<b>3,33%</b>	<b>n/a</b>

#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



**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

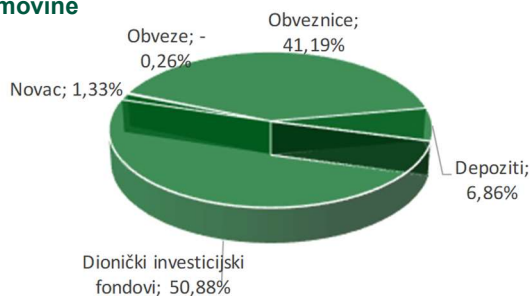
Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

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	15,99%
IW US	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	14,67%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	6,92%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	4,57%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,08%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	3,91%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	3,83%
CROATIA33	Republika Hrvatska	3,59%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	3,54%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	3,46%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	98,9500 EUR
CROATIA27	98,1540 EUR
CROATIA28	95,0190 EUR
CROATIA29	84,3040 EUR
CROATIA31	82,3980 EUR
CROATIA33	76,1000 EUR
GERMANY 33/02	96,9820 EUR
ITALY 33/09	83,6180 EUR
MACEDONIA23	100,0290 EUR
MACEDONIA25	93,3730 EUR
MACEDONIA26	91,6390 EUR
RHMF-O-247E	102,9970 EUR
RHMF-O-24BA	94,3640 EUR
RHMF-O-26CA	102,5140 EUR
RHMF-O-287A	84,7460 EUR
RHMF-O-297A	91,5360 EUR
ROMANIA26	93,9560 EUR
ROMANIA30(3)	72,6530 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.

Izdavatelj: Republika Hrvatska, Sjeverna Makedonija, Njemačka, Italija i Rumunjska

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	29,54%
Razvijena tržišta	
Amerika	31,08%
Europa	15,99%
Pacifik	3,81%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,13%
Amerika	0,39%
Europa	13,83%
Afrika	0,20%
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

### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	53,53%
USD	31,08%
JPY	3,45%
GBP	2,49%
CHF	1,60%
Ostali	7,85%

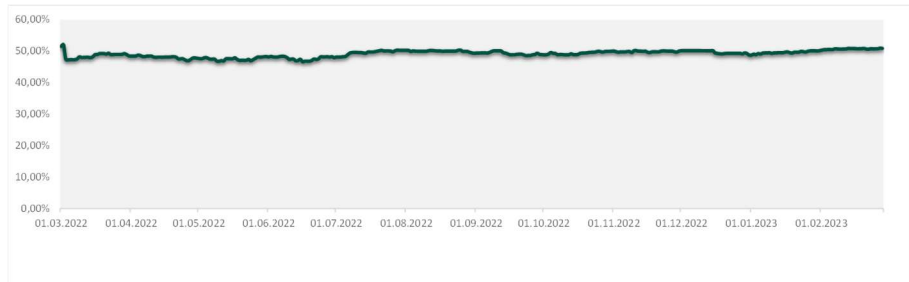
### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	33,96%
Uređena tržišta treće države	7,22%

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	51,43%
Država	41,63%
Financije i bankarstvo	6,94%

### 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-indexes](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

## Rizik

### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,10
Modificirana duracija	2,02
Volatilitnost fonda u posljednjih 365 dana	8,63%
Volatilitnost benchmarka u posljednjih 365 dana	11,13%



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

### Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

**Rizik druge ugovorne strane:** rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia 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

Cijena udjela fonda u veljači bilježi pad od 0,69%, uz blago negativan doprinos dioničke komponente fonda koja se sastoji od izloženosti prema svjetskim dioničkim tržištima. Najveći rast (2,86%) bilježi ETF izložen prema Europi dok najveći pad (-6,29%) bilježi ETF izložen prema regiji Azija bez Japana. Sporije hlađenje inflacije od očekivanja i solidni makroekonomski podaci u veljači koji potvrđuju otpornost ekonomija doveli su do ponovnog rasta prinosa na obveznice (pada cijena obveznica) i pada na američkom dioničkom tržištu, dok su europski dionički indeksi uglavnom bili u plusu. Uz ekonomske podatke koji pokazuju da recesija u SAD-u možda neće biti neizbježna, investitori su ponovno prilagodili svoja očekivanja i približili se stavovima središnjih banaka, kako za vrhunac kamatnih stopa tako i za naknadni tempo smanjenja stopa, budući da bi put do ciljane inflacije mogao biti duži nego što se prethodno očekivalo. Iako obično dobri makroekonomski podaci djeluju pozitivno na dionička tržišta, ovog puta to nije bio slučaj jer su investitori bili više fokusirani na politiku FED-a, a dobri makroekonomski podaci u SAD-u znače vjerojatno i sporije spuštanje inflacije i još dizanja kamatnih stopa od strane FED-a. Europsko dioničko tržište pozitivno je pak reagiralo na makroekonomske podatke koji pokazuju da će u Europi recesija biti izbjegnuta te na ponovno otvaranje kineske ekonomije nakon ukidanja strogih Covid mjera, što bi trebalo povećati potražnju i za europskim proizvodima i uslugama. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi pad od 2,61% u veljači a Dow Jones -4,19%, dok blagi rast od 0,43% bilježi japanski Nikkei 225, +0,74% kineski Shanghai Composite, +1,57% njemački DAX indeks te +1,80% europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50. Krajem veljače udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 50,88%, što predstavlja blago povećanje izloženosti za 0,76 postotnih bodova u odnosu na kraj siječnja.

Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos ovaj mjesec. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2033. godine koje su po izvedbi pratile euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2031. godine. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 2,02.

## Eurizon HR Global fond

### 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

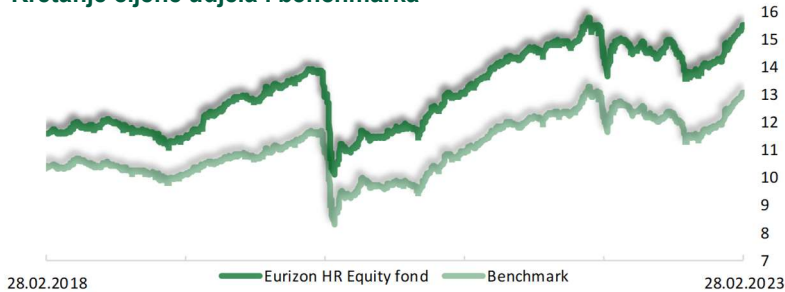
Vrsta Fonda	Mješoviti UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	nema
Izlazna naknada	0,5% do 1 godine (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 40.000 EUR)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	2,00%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,27%
Datum početka rada Fonda	13.09.2001
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

**Neto imovina (mln EUR)**
**50,01**
**Cijena udjela**
**15,5242 EUR**

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



Prinos u mjesec dana (31.01.23 - 28.02.23)	<b>3,76%</b>	<b>4,06%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 28.02.23)	<b>9,37%</b>	<b>9,96%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana (28.02.22 - 28.02.23)	<b>8,22%</b>	<b>6,72%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja (05.09.05 - 28.02.23)	<b>0,90%</b>	<b>n/a</b>

#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

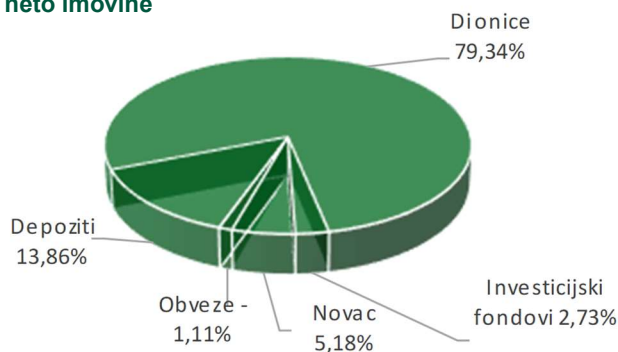
**SASTAVNICE BENCHMARKA:** €STR 10,00%, BET 10,00%, BELEX15 15,00%, SBITOP 20,00%, CROBEX 45,00%

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

DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	8,00%
KOEI-R-A	Končar d.d.	5,55%
PODR-R-A	Podravka d.d.	5,52%
ADRS-P-A	Adris grupa d.d.	5,11%
KRKG SV	Krka d.d.	5,00%
RIVP-R-A	Riviera holding d.d.	4,70%
ATGR-R-A	Atlantic Grupa	4,63%
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	4,57%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM d.d.	4,55%
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	3,93%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	61,00%
Slovenija	21,91%
Rumunjska	12,56%
Srbija	4,52%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	75,00%
Uređena tržišta treće države	4,34%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	83,93%
RON	11,73%
RSD	4,34%

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.

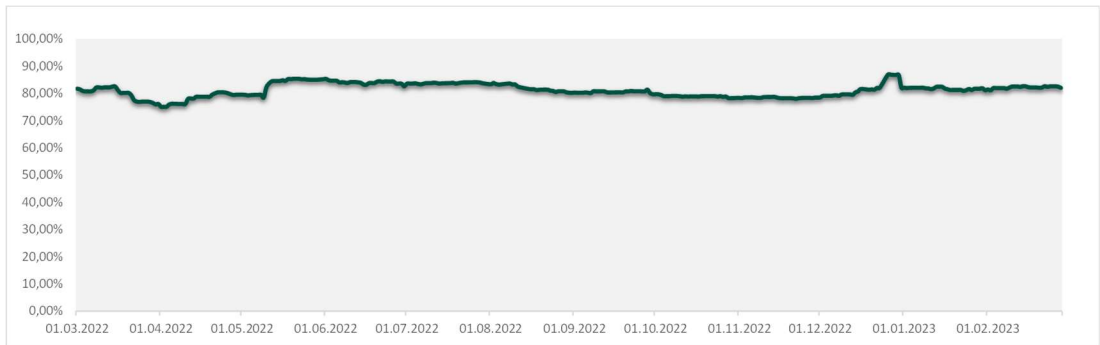
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Equity fond

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	34,80%
Industrija	13,20%
Turizam i hoteljerstvo	12,58%
Energija	11,29%
Telekomunikacije i IT	10,85%
Prehrana	5,46%
Farmacija	4,94%
Prijevoz	3,91%
Fondovi	2,70%
Građevinarstvo	0,26%

### Izloženost dioničkom tržištu



## Rizik

### POKAZATELJI RIZIKA

Volatlnost fonda u posljednjih 365 dana	7,89%
Volatlnost benchmarka u posljednjih 365 dana	7,91%



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok**

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

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

**Rizik druge ugovorne strane:** rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia 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 pozitivne prinose, pa je i tako sveukupan doprinos tih tržišta prinosu portfelja Eurizon HR Equity fonda bio pozitivan. Cijena udjela Eurizon HR Equity fonda u veljači je porasla za 3,76%.

Najveći porast realiziralo je slovensko dioničko tržište, gdje je lokalni dionički indeks SBITOP ojačao za 5,60%. Sve su sastavnice SBITOP indeksa tijekom veljače zabilježile rast. Najveći rast bilježi dionica Nova Ljubljanska banka d.d. s rastom od 13,46%, slijedi je dionica Zavarovalnica Triglav d.d. s rastom cijene od 11,40%, te dionica Cinkarna Celje d.d. koja je ojačala za 9,30%. Osiguravajuća kuća Zavarovalnica Triglav d.d. objavila poslovne rezultate za prošlu godinu: na razini Grupe kompanija je imala 1,6 milijardi eura prihoda, što je 10% više nego godinu prije. Dobit prije oporezivanja porasla je za 1%, na 134,5 milijuna eura, dok je neto dobit pala za 2%, na 110,2 milijuna eura.

Drugo najbolje regionalno dioničko tržište bilo je domaće dioničko tržište, gdje je zagrebački dionički indeks CROBEX porastao za 5,54%. Od likvidnijih sastavnica CROBEX indeksa najveći rast bilježi Zagrebačka banka d.d. (+24,23%). Hrvatske kompanije su počele sa objavom finansijskih rezultata u 2022. godini. Izdvojili bi rezultat Zagrebačke banke d.d. koja je zabilježila rast neto prihoda od kamata od 8,2% na godišnjoj razini, rast neto naknada i provizija od 13,9%, rast poslovnih prihoda od 11,7%, te neto dobit od 248,4 milijuna eura, što je povećanje od 24,7% na godišnjoj razini.

Dioničko tržište u Srbiji realiziralo je rast, a lokalni dionički indeks BELEX15 je porastao za 1,85%. Od likvidnijih komponenti indeksa značajan raste realizirala je dionica Naftne industrije Srbije a.d. (+9,21%).

Najmanji rast realiziralo je rumunjsko tržište dionica gdje je lokalni dionički indeks BET zabilježio porast od 1,41%. Ovaj rast su predvodile dionice iz energetskog sektora. Prema preliminarnim rezultatima fiskalne godine 2022., Banca Transilvania zabilježila je rast neto prihoda od kamata od 40,9% u odnosu na prethodnu godinu, povećanje neto prihoda od naknada i provizija od 21,5%, rast operativnog prihoda od 27,1%, te neto prihod od 2,49 milijardi RON, a to je povećanje od 22,9% na godišnjoj razini.

Mi smo u veljači povećavali izloženost prema domaćim, slovenskim i rumunjskim dionicama, dok ostalih značajnijih promjena nije bilo. Na kraju veljače ukupna izloženost fonda prema regionalnim dionicama iznosila je 79,34%.

## Eurizon HR Equity fond

### 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 referentne vrijednosti odnosno Benchmarka sastavljenog od 45% CROBEX, 20% SBITOP, 15% BELEX15, 10% BET, 10% €STR. Benchmark se preračunava u valutu denominacije Fonda. 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

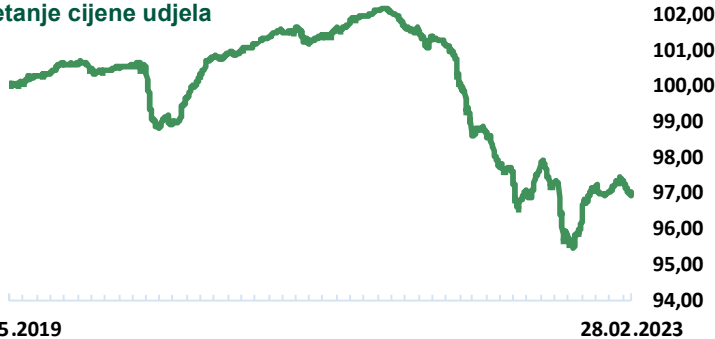
Vrsta Fonda	Dionički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	nema
Izlazna naknada	2,00% do 1 godine, 1,50% od 1 do 2 godine, 1% od 2 do 3 godine, (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 40.000 EUR)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	2,00%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,32%
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 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

<b>Neto imovina (mln EUR)</b>	22,37
<b>Cijena udjela</b>	96,9197 EUR

## Prinos

### Kretanje cijene udjela



102,00	Prinos u mjesec dana	(31.01.23 - 28.02.23)	<b>-0,41%</b>
101,00	Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.02.23)	<b>-0,04%</b>
100,00	Prinos u posljednjih 365 dana	(28.02.22 - 28.02.23)	<b>-2,36%</b>
99,00	Prosj. god. prinos od osnivanja	(10.05.19 - 28.02.23)	<b>-0,84%</b>
98,00	Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	<b>-4,28%</b>
97,00	Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	<b>-0,24%</b>
96,00	Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	<b>1,04%</b>
95,00	Prinos u 2019. godini*	(31.12.18 - 31.12.19)	<b>0,48%</b>
94,00			

10.05.2019

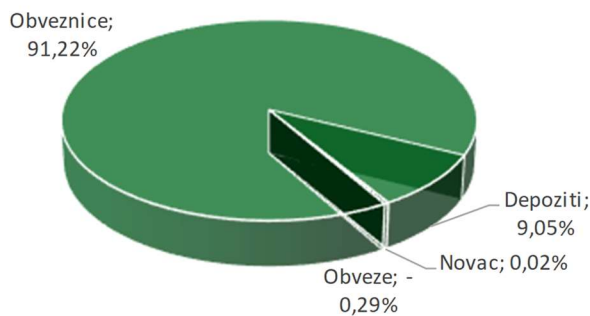
28.02.2023

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

ROMANIA26	Rumunjska	12,60%
CROATIA25	Republika Hrvatska	12,32%
ITALY 23/08	Republika Italija	11,03%
ROMANIA24	Rumunjska	10,56%
GERMANY 23/03	Njemačka	8,94%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	8,88%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	5,86%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	5,10%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	4,79%
MACEDONIA23	Sjeverna Makedonija	4,71%

### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	98,9500 EUR
GERMANY 23/03	99,9560 EUR
ITALY 23/08	98,7230 EUR
ITALY 23/11	97,5920 EUR
ITALY 24/01	97,0540 EUR
MACEDONIA23	100,0290 EUR
MACEDONIA25	93,3730 EUR
RHMF-O-247E	102,9970 EUR
RHMF-O-287A	84,7460 EUR
ROMANIA24	98,2430 EUR
ROMANIA26	93,9560 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska, Sjeverna Makedonija, Njemačka i Italija

### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	100,00%
-----	---------

### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	37,76%
Rumunjska	23,10%
Italija	19,68%
Sjeverna Makedonija	10,55%
Njemačka	8,91%

### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	80,64%
Uređena tržišta treće države	10,57%

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	90,95%
Financije i bankarstvo	9,05%

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

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,30
Modificirana duracija	1,25
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,32%



**SRRI/SPRU Fonda: 2** (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 umanjio svoju vrijednost za -0,41%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi je manji u odnosu na prethodni mjesec te je iznosio 51 milijun eura. Od svih obvezničkih izdanja daleko najviše se trgovalo obveznicom Republike Hrvatske dospjeća u srpnju 2024. godine, uz prinos od 3,40%, a po volumenu slijedile su obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2034. godine, uz prinos od 4,00%. U veljači je nastavljen trend diverzifikacije imovine u obveznice zemalja Zapadne Europe najkraćih dospjeća, koje trenutno nose atraktivne prinose zbog restriktivne monetarne politike ECB-a. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 1,25.

### 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

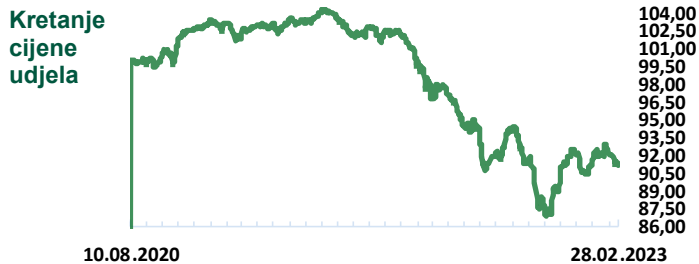
Vrsta Fonda	Kratkoročni obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 3 mjeseca
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,90%
Naknada depozitaru iz Prospekta (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



## Eurizon HR Moderate 30 fond

**Neto imovina (mln EUR)** 3,61  
**Cijena udjela** 91,2808 EUR

### Prinos



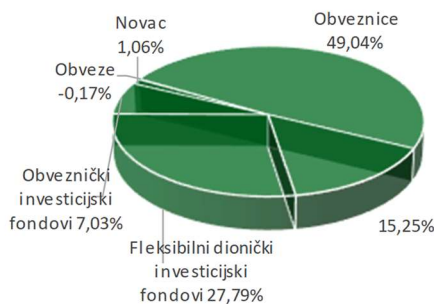
Prinos u mjesec dana (31.01.23 - 28.02.23)	<b>-0,79%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 28.02.23)	<b>0,88%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana (28.02.22 - 28.02.23)	<b>-7,02%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja (10.08.20 - 28.02.23)	<b>-3,55%</b>
Prinos u 2022. godini (31.12.21 - 31.12.22)	<b>-11,71%</b>
Prinos u 2021. godini* (31.12.20 - 31.12.21)	<b>-0,48%</b>

\*prinos od 10.08.2020

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

EURASFZ LX	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	17,93%
BTPS 31	Italija	10,82%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	8,32%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND CLASS Z	7,03%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	6,93%
CROATIA25	Republika Hrvatska	5,64%
CROATIA27	Republika Hrvatska	5,59%
ROMANIA24	Rumunjska	5,50%
ROMANIA26	Rumunjska	5,20%
EISFE2I LX	EIS-Flexible Equity STRAT2-I	5,02%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	94,49%
USD	1,61%
CNY	1,06%
JPY	0,52%
INR	0,34%
Ostali	1,98%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	22,76%
Razvijena tržišta	
Amerika	11,06%
Europa	39,41%
Pacifik	0,72%
Tržišta u razvoju	
Azija	1,95%
Amerika	0,38%
Europa	23,40%
Afrika	0,29%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
BTPS 31	77,8000 EUR
CROATIA25	98,9500 EUR
CROATIA27	98,1540 EUR
ROMANIA24	98,2430 EUR
ROMANIA26	93,9560 EUR
ROMANIA26(2)	89,2950 EUR
ROMANIA28	87,4790 EUR
ROMANIA30(2)	83,4740 EUR
ROMANIA31	71,8110 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Italija i Rumunjska

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

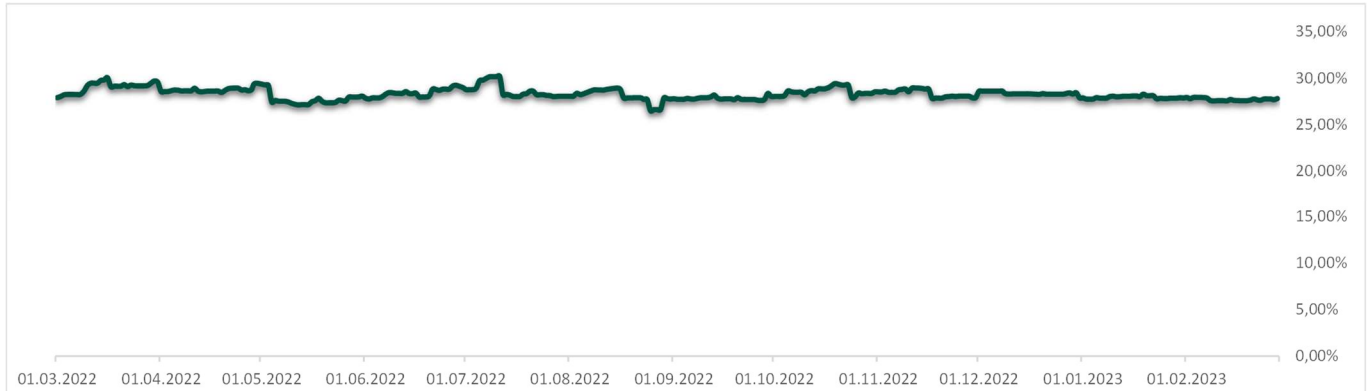
Uređena tržišta RH / države članice 49,04%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	49,48%
Fondovi	35,14%

## Eurizon HR Moderate 30 fond

### Izloženost dioničkom tržištu



### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,33
Modificirana duracija	2,23



**SRRI/SPRU Fonda: 2** (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 -0,79%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Od obvezničkog segmenta najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imali su globalni obveznički fond te euroobveznice Italije dospjeća 2031. godine.

Sporije hlađenje inflacije od očekivanja i solidni makroekonomski podaci u veljači koji potvrđuju otpornost ekonomija doveli su do ponovnog rasta prinosa na obveznice (pada cijena obveznica) i pada na američkom dioničkom tržištu, dok su europski dionički indeksi uglavnom bili u plusu. Uz ekonomske podatke koji pokazuju da recesija u SAD-u možda neće biti neizbježna, investitori su ponovno prilagodili svoja očekivanja i približili se stavovima središnjih banaka, kako za vrhunac kamatnih stopa tako i za naknadni tempo smanjenja stopa, budući da bi put do ciljane inflacije mogao biti duži nego što se prethodno očekivalo. Iako obično dobri makroekonomski podaci djeluju pozitivno na dionička tržišta, ovog puta to nije bio slučaj jer su investitori bili više fokusirani na politiku FED-a, a dobri makroekonomski podaci u SAD-u znače vjerojatno i sporije spuštanje inflacije i još dizanja kamatnih stopa od strane FED-a. Europsko dioničko tržište pozitivno je pak reagiralo na makroekonomske podatke koji pokazuju da će u Europi recesija biti izbjegnuta te na ponovno otvaranje kineske ekonomije nakon ukidanja strogih Covid mjera, što bi trebalo povećati potražnju i za europskim proizvodima i uslugama. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi pad od 2,61% u veljači a Dow Jones -4,19%, dok njemački DAX indeks bilježi rast od 1,57% a europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 +1,80%. Krajem veljače, udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je 27,79%, neznatno smanjenje u odnosu na kraj siječnja.

## Eurizon HR Moderate 30 fond

### 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 diverzificiran 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

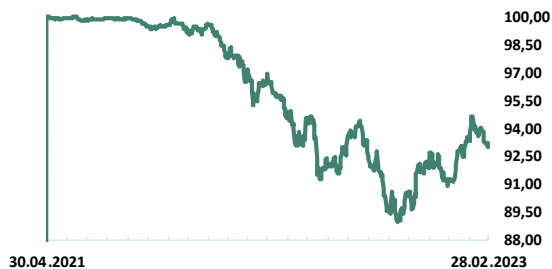
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,30%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena 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; <a href="http://www.eurizoncapital.com/hr">www.eurizoncapital.com/hr</a> ; tel. 01 63 63 699; e-mail: <a href="mailto:eurizonam@eurizonam.hr">eurizonam@eurizonam.hr</a>

## Eurizon HR Dollar Progressive fond

Neto imovina (mln EUR)	4,97
Cijena udjela	93,1912 USD

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



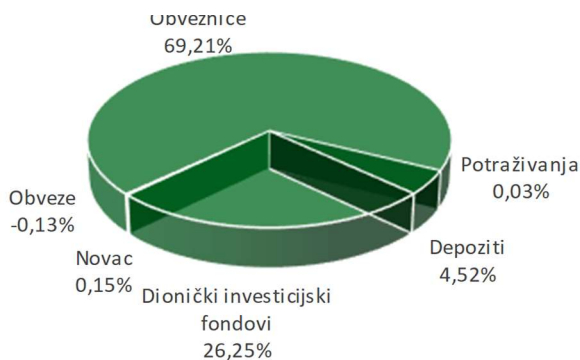
Prinos	Razdoblje	Prinos (%)
Prinos u mjesec dana	(31.01.23 - 28.02.23)	-0,20%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.02.23)	2,08%
Prinos u posljednjih 365 dana	(28.02.22 - 28.02.23)	-3,93%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-8,34%
Prinos u 2021. godini*	(31.10.22 - 30.12.22)	-0,39%

\*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

Simbol	Ime	Postotak
ITALY 24	Republika Italija	27,32%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	16,86%
CROATIA23	Republika Hrvatska	9,75%
CROATIA24	Republika Hrvatska	9,62%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	8,91%
EUEIZU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	8,79%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	8,55%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	4,52%
ROMANIA23	Rumunjska	4,10%
T-Note 15.11.31	USD	1,56%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

Valuta	Postotak
USD	90,92%
EUR	3,78%
JPY	1,48%
GBP	1,23%
CAD	0,49%
Ostalo	2,11%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Geografija	Postotak
Hrvatska	20,11%
Razvijena tržišta	
Amerika	21,17%
Europa	34,72%
Pacifik	2,31%
Tržišta u razvoju	
Europa	21,54%
Azija	0,13%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavalatelj: Hrvatska, Italija i Rumunjska

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA23	100,0750 USD
CROATIA24	100,3680 USD
ITALY 24	94,6650 USD
ROMANIA23	99,5320 USD
ROMANIA24(2)	99,5260 USD
T-Note 15.11.31	81,4219 USD

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	69,21%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	69,22%
Fondovi	26,26%
Financije i bankarstvo	4,52%

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

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

## Eurizon HR Dollar Progressive fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	0,83
Modificirana duracija	0,8



**SRR/SPRU Fonda: 2** (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 -0,20%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su dolarske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2023. godine, a po pozitivnoj izvedbi slijedile su ih dolarske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2024. godine. Američki FED je podigao referentni kamatnjak za 25 baznih bodova u veljači na raspon od 4,50-4,75%, dok je njegov čelnik gospodin Powell najavio nova podizanja kamata i njihovo zadržavanje na povišenim razinama kroz dulji vremenski period, uslijed i nadalje prisutne izrazito visoke stope inflacije, unatoč blagom silaznom trendu. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 0,80.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženošću prema globalnom dioničkom tržištu u veljači je zabilježila negativan rezultat, uz negativan prinos sva tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (-1,69%), Eurizon Fund Equity Planet (-2,24%) i Eurizon Fund Equity People (-2,10%). Globalna dionička tržišta u veljači nažalost nisu nastavila s pozitivnim rezultatima nalik onima iz prethodnog mjeseca. Iako je mjesec u nekim regijama svijeta protekao u vidu pozitivnih prinosa, većina vodećih svjetskih dioničkih indeksa na mjesečnoj je razini ostvarila negativan rezultat. Za prvu polovicu mjeseca možemo reći da je bila vrlo neutralna pa su sukladno tome vrijednosti dioničkih indeksa oko petnaestoga u mjesecu bile slične onima s početka mjeseca. U drugoj polovici mjeseca u većini svjetskih regija prevladao je negativan trend pa je tako i većina indeksa mjesec zaključila na nižim razinama od onih s kraja siječnja. Američki S&P 500 indeks u veljači je oslabio za 2,61%, njemački Dax indeks je porastao za 1,57% a japanski Nikkei 225 ojačao je za 0,43%. Krajem veljače, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 26,20%.

### 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 o fondu

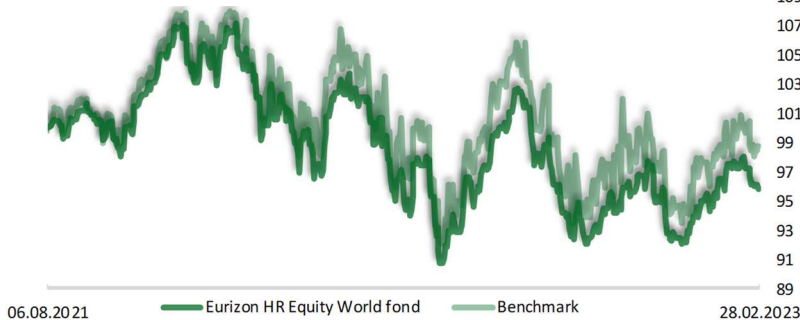
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	USD
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 USD / 15,00 USD
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	do 31.12.2021. 0,80%; od 01.01.2022. do 31.12.2022 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

<b>Neto imovina (mln EUR)</b>	<b>9,56</b>
<b>Cijena udjela</b>	<b>95,9130 EUR</b>

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



Prinos u mjesec dana (31.01.23 - 28.02.23)	<b>0,13%</b>	<b>0,34%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 28.02.23)	<b>3,98%</b>	<b>4,73%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana (28.02.22 - 28.02.23)	<b>-3,89%</b>	<b>-2,82%</b>
Prinos u 2022. godini (31.12.21 - 31.12.22)	<b>-13,48%</b>	<b>-12,19%</b>
Prinos u 2021. godini* (31.12.20 - 31.12.21)	<b>6,61%</b>	<b>7,66%</b>

\*prinos od 06.08.2021

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

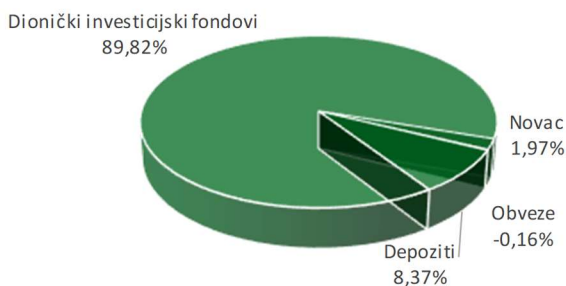
**SASTAVNICE BENCHMARKA:** 90% MSCI ACWI i 10% €STR

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	16,28%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	14,24%
EUEEQUZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	11,48%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	10,44%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	8,38%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	8,37%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARESMSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	6,38%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	5,62%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	4,89%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,81%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

USD	51,76%
EUR	19,78%
JPY	6,24%
GBP	4,21%
HKD	3,14%
Ostalo	14,87%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	8,33%
Razvijena tržišta	
Amerika	53,33%
Europa	19,13%
Pacifik	6,90%
Tržišta u razvoju	
Azija	10,25%
Amerika	0,85%
Europa	0,72%
Afrika	0,40%
Srednji Istok	0,07%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

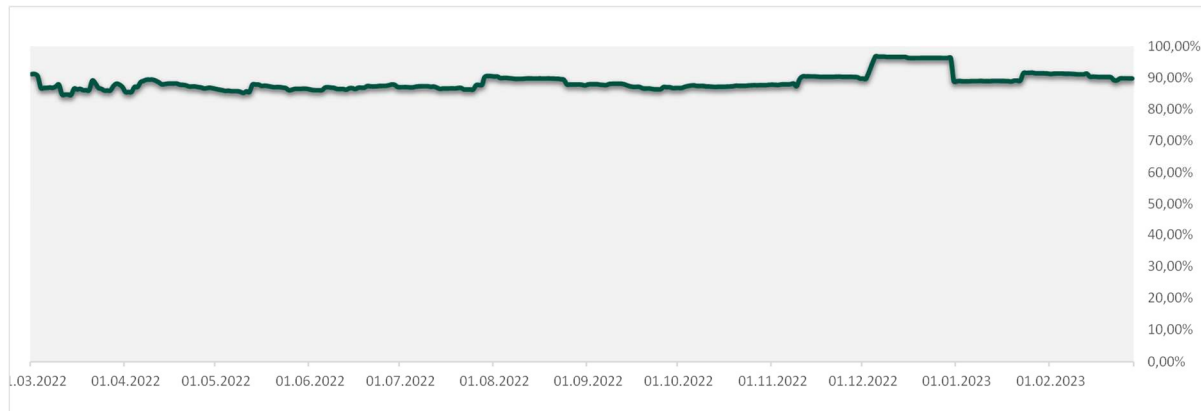
Fondovi	91,48%
---------	--------

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

## Eurizon HR Equity World fond

### Izloženost dioničkom tržištu



### Rizik



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Cijena udjela Eurizon HR Equity World fonda u veljači je porasla za 0,13%. Dioničke komponente fonda zabilježile su mješovite prinose. Najviše su ojačale dioničke komponente koje pokrivaju dionička tržišta Europe (CEMR GY - ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM; +2,86% i SPIOEUZ LX - EURIZON FUND-EQ EUROPE LTE-Z; +1,85%). Najlošije su prošle dioničke komponente koje pokrivaju tržišta Azije te tržišta u razvoju (XAXJ GY - XTRACKERS MSCI AC ASIA EX JAPAN; -6,29% i IQQE GY - ISHARES MSCI EM; -4,88%).

Investitori na dioničkim tržištima bili su više fokusirani na politiku FED-a, a dobri makroekonomske podaci objavljeni ovoga mjeseca u SAD-u znače vjerojatno i sporije spuštanje inflacije i još dizanja kamatnih stopa od strane FED-a. Europsko dioničko tržište pozitivno je pak reagiralo na makroekonomske podatke koji pokazuju da će u Europi recesija biti izbjegnuta te na ponovno otvaranje kineske ekonomije nakon ukidanja strogih Covid mjera, što bi trebalo povećati potražnju i za europskim proizvodima i uslugama. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi pad od 2,61% u veljači a Dow Jones -4,19%, dok njemački DAX indeks bilježi rast od 1,57% a europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 +1,80%.

Krajem veljače, udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 89,82%.



## Eurizon HR Equity World fond

### 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

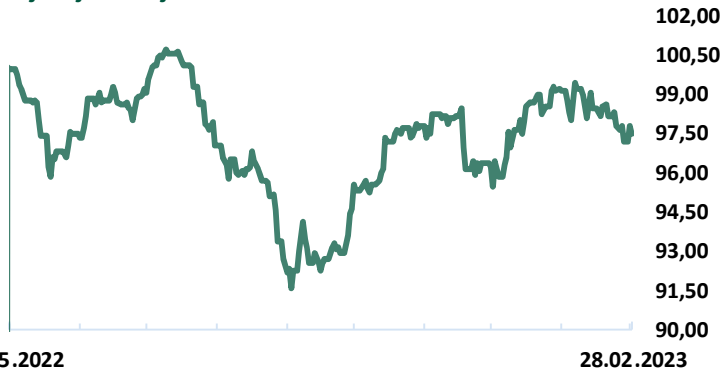
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,40%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena 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; <a href="http://www.eurizoncapital.com/hr">www.eurizoncapital.com/hr</a> ; tel. 01 63 63 699; e-mail: <a href="mailto:eurizonam@eurizonam.hr">eurizonam@eurizonam.hr</a>

## Eurizon HR Active Defensive fond

Neto imovina (mln EUR)	8,78
Cijena udjela	97,482 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



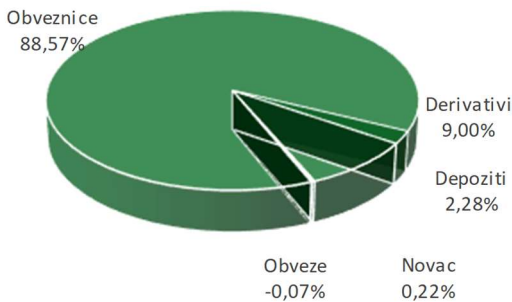
Prinos u mjesec dana (31.01.23 - 28.02.23)	<b>-0,81%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 28.02.23)	<b>1,72%</b>
Prinos u 2022. godini* (31.12.21 - 31.12.22)	<b>-4,11%</b>

\*prinos od 27.05.2022.

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

ITALY 27/08	Republika Italija	26,76%
CROATIA28	Republika Hrvatska	23,52%
CROATIA27	Republika Hrvatska	20,13%
ITALY 27/04	Republika Italija	8,86%
ITALY 27/09	Republika Italija	8,32%
SX5E C	SX5E 2027 CALL	5,93%
SD3E C	SD3E 2027 CALL	3,07%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	2,28%
CROATIA29	Republika Hrvatska	0,97%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,1540 EUR
CROATIA28	95,0190 EUR
CROATIA29	84,3040 EUR
ITALY 27/04	89,9290 EUR
ITALY 27/08	92,8800 EUR
ITALY 27/09	88,1330 EUR

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	100,00%
-----	---------

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	47,09%
Razvijena tržišta	
Europa	52,91%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	88,50%
Financije i bankarstvo	4,97%
Energija	1,82%
Industrija	1,27%
Potrošačka dobra i usluge	1,31%
Telekomunikacije i IT	1,09%
Prehrana	0,38%
Fondovi	0,36%
Građevinarstvo	0,22%
Prijevoz	0,08%

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

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

## Eurizon HR Active Defensive fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,20
Modificirana duracija	3,97



**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 umanjio svoju vrijednost za -0,81%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 3,97. Derivativna komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u veljači je ostvarila pozitivan rezultat zbog porasta vrijednosti europskih dioničkih indeksa na mjesečnoj razini. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u veljači je porastao za 1,80% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks porastao za 0,21%. Udio call opcija u neto imovini fonda krajem veljače iznosio je otprilike 9,00%.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Fond će, ulaganjem najvećeg dijela imovine u instrumente s kamatonosnim prihodom i fiksnim novčanim tokom kojima će se na kraju razdoblja ulaganja nastojati očuvati najmanje 97% početne vrijednosti ulaganja, te izlažući se manjim dijelom imovine Fonda dionicama i/ili drugim vrstama rizične imovine, nastojati ostvariti umjereni porast vrijednosti imovine, vodeći u svakom trenutku računa o likvidnosti i rizičnosti ulaganja te primjerenoj diversifikaciji.

Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren, odnosno ne jamči povrat uložene imovine ili minimalni povrat na ulaganje.

### Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 27.05.2027.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	500,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,48%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Datum početka rada Fonda	26.05.2022
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

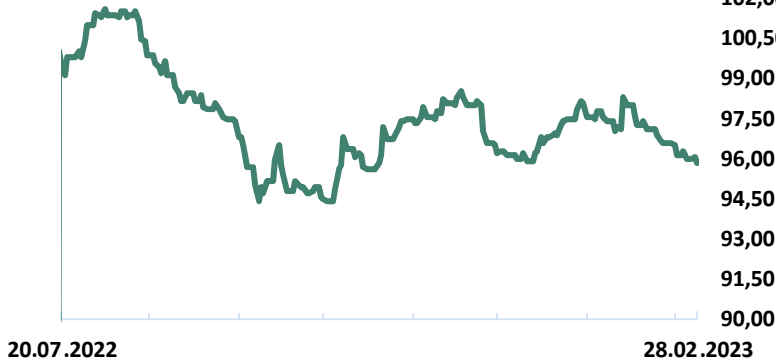
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Target 2027 fond

Neto imovina (mln EUR)	21,13
Cijena udjela	95,8258 EUR

### Prinos

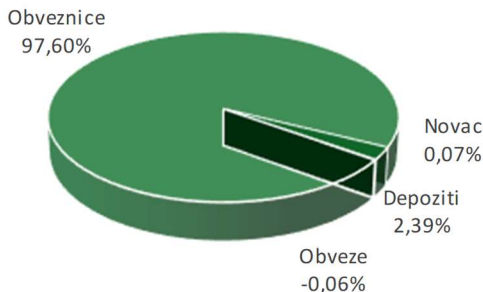
#### Kretanje cijene udjela



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 28.02.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Poljska, Mađarska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,1540 EUR
HUNGARY 27/10	88,7280 EUR
ITALY 27/04	89,9290 EUR
ITALY 27/06	93,7830 EUR
ITALY 27/08	92,8800 EUR
POLAND 27/05	88,7490 EUR
ROMANIA27	88,9890 EUR

#### TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/08	Republika Italija	25,23%
ITALY 27/06	Republika Italija	25,23%
ITALY 27/04	Republika Italija	15,29%
POLAND 27/05	Poljska	13,13%
CROATIA27	Republika Hrvatska	8,46%
ROMANIA27	Rumunjska	5,60%
HUNGARY 27/10	Mađarska	4,66%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	2,39%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	100,00%
-----	---------

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	10,92%
Razvijena tržišta	
Europa	65,71%
Tržišta u razvoju	
Europa	23,37%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,60%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,61%
Financije i bankarstvo	2,39%

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

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

## Eurizon HR Target 2027 fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,98
Modificirana duracija	3,88



**SRRI/SPRU Fonda: 2** (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 -1,37%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Nakon pozitivnog početka godine, potpomognutim većim padom inflacije od očekivanja i nadama u skori kraj globalnog ciklusa restriktivne monetarne politike, otporne ekonomije i solidni makroekonomski podaci u veljači doveli su do ponovnog rasta prinosa na obveznice (pada cijena obveznica). Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 3,88.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je izlaganje obvezničkom tržištu na razdoblje od pet (5) godina, uz očuvanje početne vrijednosti ulaganja i ostvarivanje ciljanog prinosa u rasponu od 5,52% - 5,93% (1,081% - 1,158% prosječni godišnji prinos) o dospjeću Fonda. Cilj se nastoji postići ulaganjem primarno i pretežito u državne obveznice te manjim dijelom u depozite.

Očuvanje početne vrijednosti ulaganja o dospjeću Fonda i ostvarivanje ciljanog prinosa nije zajamčeno od strane Društva, neke kreditne ili druge institucije ili pak države, s obzirom da se isto nastoji postići ciljanom strukturom ulaganja te može biti pod utjecajem sposobnosti podmirivanja preuzetih obveza neke države i/ili kreditne institucije („potencijalni „default““).

### Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospjeće Fonda je 20.07.2027.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	100,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Datum početka rada Fonda	20.07.2022
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

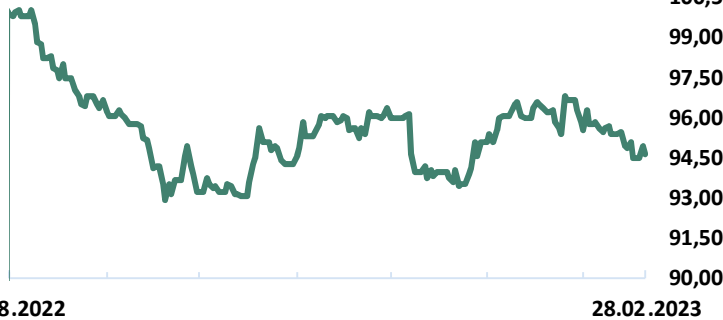
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Active Defensive 2 fond

Neto imovina (mln EUR)	12,76
Cijena udjela	95,5662 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



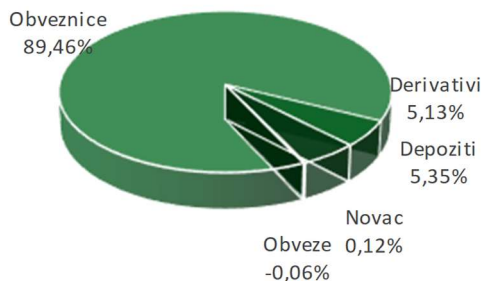
102,00	Prinos u mjesec dana	(31.01.23 - 28.02.23)	<b>-0,95%</b>
100,50	Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.02.23)	<b>1,27%</b>
99,00	Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	<b>-6,39%</b>

\*prinos od 08.08.2022.

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

Simbol	Država	Postotak
ITALY 27/12	Republika Italija	26,89%
ITALY 27/09	Republika Italija	22,44%
ITALY 27/08	Republika Italija	17,86%
CROATIA28	Republika Hrvatska	14,35%
CROATIA27	Republika Hrvatska	7,24%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	5,35%
SX5E C07	SX5E JULY/2027 CALL	3,40%
SD3E C07	SD3E JULY/2027 CALL	1,73%
CROATIA29	Republika Hrvatska	0,67%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,1540 EUR
CROATIA28	95,0190 EUR
CROATIA29	84,3040 EUR
ITALY 27/08	92,8800 EUR
ITALY 27/09	88,1330 EUR
ITALY 27/12	94,7360 EUR

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR 100,00%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	27,71%
Razvijena tržišta	
Europa	72,29%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 89,46%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Sektor	Postotak
Država	89,39%
Financije i bankarstvo	6,88%
Industrija	1,04%
Energija	0,72%
Potrošačka dobra i usluge	0,75%
Telekomunikacije i IT	0,62%
Fondovi	0,21%
Prehrana	0,22%
Građevinarstvo	0,13%
Prijevoz	0,04%

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

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

## Eurizon HR Active Defensive 2 fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,19
Modificirana duracija	4,02



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u veljači umanjio svoju vrijednost za -0,95%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 4,02. Derivativna komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u veljači je ostvarila pozitivan rezultat zbog porasta vrijednosti europskih dioničkih indeksa na mjesečnoj razini. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u veljači je porastao za 1,80% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks porastao za 0,21%. Udio call opcija u neto imovini fonda krajem veljače iznosio je otprilike 5,15%.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Fond će, ulaganjem najvećeg dijela imovine u instrumente s kamatonosnim prihodom i fiksnim novčanim tokom kojima će se na kraju razdoblja ulaganja nastojati očuvati najmanje 97% početne vrijednosti ulaganja, te izlažući se manjim dijelom imovine Fonda dionicama i/ili drugim vrstama rizične imovine, nastojati ostvariti umjereni porast vrijednosti imovine, vodeći u svakom trenutku računa o likvidnosti i rizičnosti ulaganja te primjerenoj diversifikaciji.

Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren, odnosno ne jamči povrat uložene imovine ili minimalni povrat na ulaganje.

### Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 08.08.2027.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	500,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,48%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Datum početka rada Fonda	08.08.2022
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

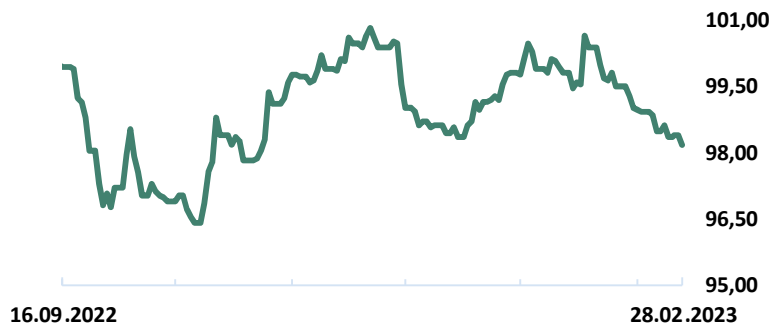
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Target 2027 II fond

Neto imovina (mln EUR)	17,74
Cijena udjela	98,1713 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



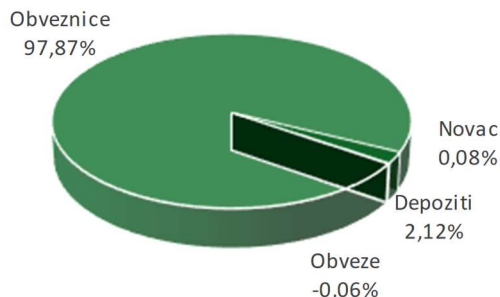
Prinos u mjesec dana	(31.01.23 - 28.02.23)	<b>-1,40%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.02.23)	<b>-0,20%</b>
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	<b>-1,59%</b>

\*prinos od 16.09.2022.

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 28.02.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Poljska, Mađarska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,1540 EUR
HUNGARY 27/10	88,7280 EUR
ITALY 27/04	89,9290 EUR
ITALY 27/06	93,7830 EUR
ITALY 27/08	92,8800 EUR
POLAND 27/05	88,7490 EUR
ROMANIA27	88,9890 EUR

#### TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/09	Republika Italija	21,44%
CROATIA27	Republika Hrvatska	14,34%
ITALY 27/08	Republika Italija	12,77%
POLAND 27/05	Poljska	12,28%
ROMANIA27	Rumunjska	8,62%
ITALY 27/06	Republika Italija	8,48%
HUNGARY 27/10	Mađarska	4,23%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	1,78%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	100,00%
-----	---------

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	19,27%
Razvijena tržišta	
Europa	50,81%
Tržišta u razvoju	
Europa	29,92%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,87%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,88%
Financije i bankarstvo	2,12%

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

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



## Eurizon HR Target 2027 II fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,05
Modificirana duracija	3,94



**SRRI/SPRU Fonda: 2** (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 -1,40%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Nakon pozitivnog početka godine, potpomognutim većim padom inflacije od očekivanja i nadama u skori kraj globalnog ciklusa restriktivne monetarne politike, otporne ekonomije i solidni makroekonomski podaci u veljači doveli su do ponovnog rasta prinosa na obveznice (pada cijena obveznica). Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 3,94.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je izlaganje obvezničkom tržištu na razdoblje od pet (5) godina, uz očuvanje početne vrijednosti ulaganja i ostvarivanje ciljanog prinosa u rasponu od 6,15% - 6,59% (1,201% - 1,284% prosječni godišnji prinos) dospijeću Fonda. Cilj se nastoji postići ulaganjem primarno i pretežito u državne obveznice te manjim dijelom u depozite.

Očuvanje početne vrijednosti ulaganja o dospijeću Fonda i ostvarivanje ciljanog prinosa nije zajamčeno od strane Društva, neke kreditne ili druge institucije ili pak države, s obzirom da se isto nastoji postići ciljanom strukturom ulaganja te može biti pod utjecajem sposobnosti podmirivanja preuzetih obveza neke države i/ili kreditne institucije („potencijalni „default““).

### Podaci o fondu

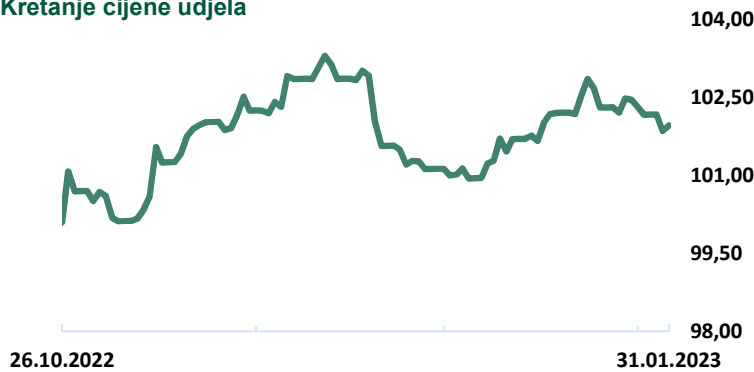
Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 16.09.2027.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	100,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Datum početka rada Fonda	16.09.2022
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 Target 2027 III fond

Neto imovina (mln EUR)	6,76
Cijena udjela	100,2791 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



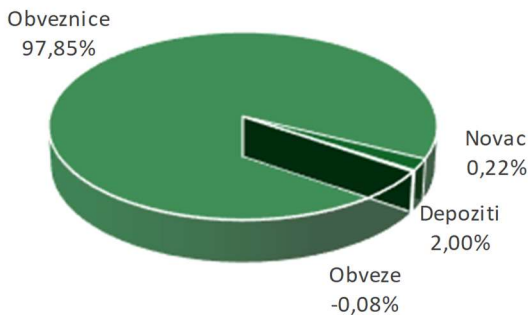
Prinos u mjesec dana (31.01.23 - 28.02.23)	<b>-1,65%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 28.02.23)	<b>-0,66%</b>
Prinos u 2022. godini* (31.12.21 - 31.12.22)	<b>0,84%</b>

\*prinos od 26.10.2022.

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 28.02.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Poljska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,1540 EUR
ITALY 27/06	93,7830 EUR
ITALY 27/08	92,8800 EUR
ITALY 27/09	88,1330 EUR
POLAND 27/10	89,0560 EUR
ROMANIA27	88,9890 EUR

#### TOP 10 POZICIJA

Simbol	Država	Postotak
ITALY 27/09	Republika Italija	25,16%
POLAND 27/10	Poljska	21,86%
CROATIA27	Republika Hrvatska	20,92%
ITALY 27/08	Republika Italija	17,20%
ITALY 27/06	Republika Italija	7,33%
ROMANIA27	Rumunjska	5,39%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	2,00%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	100,00%
-----	---------

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	23,12%
Razvijena tržišta	
Europa	49,66%
Tržišta u razvoju	
Europa	27,22%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,85%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	98,00%
Financije i bankarstvo	2,00%

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

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

## Eurizon HR Target 2027 III fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,12
Modificirana duracija	4,01



**SRRI/SPRU Fonda: 2** (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 -1,65%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Nakon pozitivnog početka godine, potpomognutim većim padom inflacije od očekivanja i nadama u skori kraj globalnog ciklusa restriktivne monetarne politike, otporne ekonomije i solidni makroekonomski podaci u veljači doveli su do ponovnog rasta prinosa na obveznice (pada cijena obveznica). Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 4,01.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je izlaganje obvezničkom tržištu na razdoblje od pet (5) godina, uz očuvanje početne vrijednosti ulaganja i ostvarivanje ciljanog prinosa u rasponu od 5,38% - 5,79% (1,041% - 1,119% prosječni godišnji prinos) o dospijeću Fonda. Cilj se nastoji postići ulaganjem primarno i pretežito u državne obveznice te manjim dijelom u depozite.

Očuvanje početne vrijednosti ulaganja o dospijeću Fonda i ostvarivanje ciljanog prinosa nije zajamčeno od strane Društva, neke kreditne ili druge institucije ili pak države, s obzirom da se isto nastoji postići ciljanom strukturom ulaganja te može biti pod utjecajem sposobnosti podmirivanja preuzetih obveza neke države i/ili kreditne institucije („potencijalni „default““).

### Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 26.10.2027.		
Valuta Fonda	EUR		
Iznos minimalne: Uplate u Fond	100,00 EUR		
Ulazna naknada	Nema		
Izlazna naknada	5,00% od 26.10.2022. do 25.10.2025., 4,00% od 26.10.2025. do 25.10.2026., 3,00% od 26.10.2026. do 24.10.2027.		
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,50%		
Naknada depozitaru iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,12%		
Datum početka rada Fonda	26.10.2022		
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR		
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.		
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.		
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr		

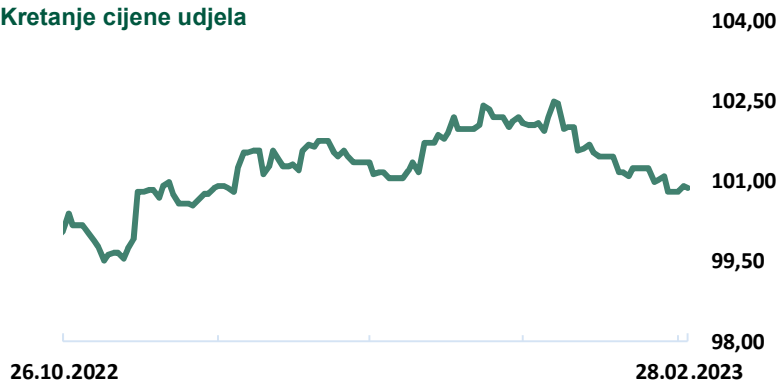
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Dollar Bond fond 3

Neto imovina (mln EUR)	10,66
Cijena udjela	100,8728 USD

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



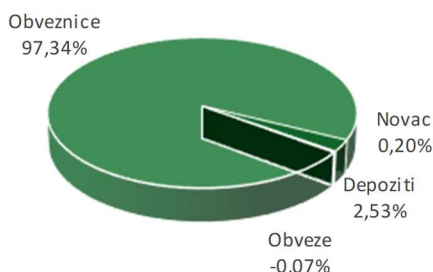
Prinos u mjesec dana	(31.01.23 - 28.02.23)	<b>-1,29%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.02.23)	<b>-0,19%</b>
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	<b>0,98%</b>

\*prinos od 26.10.2022.

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 28.02.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,  
 Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelj:  
 Sjedinjene Američke Države

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
T-Note 15.09.25	97,3789 USD
T-Note 15.10.25	99,1641 USD
T-Note 30.09.25	96,1406 USD
T-Note 30.9.25	89,6563 USD
T-Note 31.08.25	89,8242 USD
T-Note 31.10.25	89,3203 USD

#### TOP 10 POZICIJA

T-Note 30.9.25	SAD	16,76%
T-Note 31.10.25	SAD	14,34%
T-Note 31.08.25	SAD	12,77%
T-Note 15.10.25	SAD	12,28%
T-Note 30.09.25	SAD	8,62%
T-Note 15.09.25	SAD	8,48%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	4,23%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

USD	99,81%
EUR	0,19%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,73%
Razvijena tržišta	
Amerika	97,27%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,34%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,46%
Financije i bankarstvo	2,54%

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

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

## Eurizon HR Dollar Bond fond 3

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,45
Modificirana duracija	2,4



**SRRI/SPRU Fonda: 2** (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 -1,29%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Nakon pozitivnog početka godine, potpomognutim većim padom inflacije od očekivanja i nadama u skori kraj globalnog ciklusa restriktivne monetarne politike, otporne ekonomije i solidni makroekonomski podaci u veljači doveli su do ponovnog rasta prinosa na obveznice (pada cijena obveznica). Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 2,40.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je izlaganje obvezničkom tržištu na razdoblje od tri (3) godine, uz očuvanje početne vrijednosti ulaganja i ostvarivanje ciljanog prinosa u rasponu od 5,74% - 5,90% (1,877% - 1,930% prosječni godišnji prinos) o dospijeću Fonda. Cilj se nastoji postići ulaganjem primarno i pretežito u državne obveznice Sjedinjenih Američkih Država te manjim dijelom u depozite.

Očuvanje početne vrijednosti ulaganja o dospijeću Fonda i ostvarivanje ciljanog prinosa nije zajamčeno od strane Društva, neke kreditne ili druge institucije ili pak države, s obzirom da se isto nastoji postići ciljanom strukturom ulaganja te može biti pod utjecajem sposobnosti podmirivanja preuzetih obveza neke države i/ili kreditne institucije („potencijalni „default““).

### Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 26.10.2025.
Valuta Fonda	USD
Iznos minimalne: Uplate u Fond	100,00 USD
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Datum početka rada Fonda	26.10.2022
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

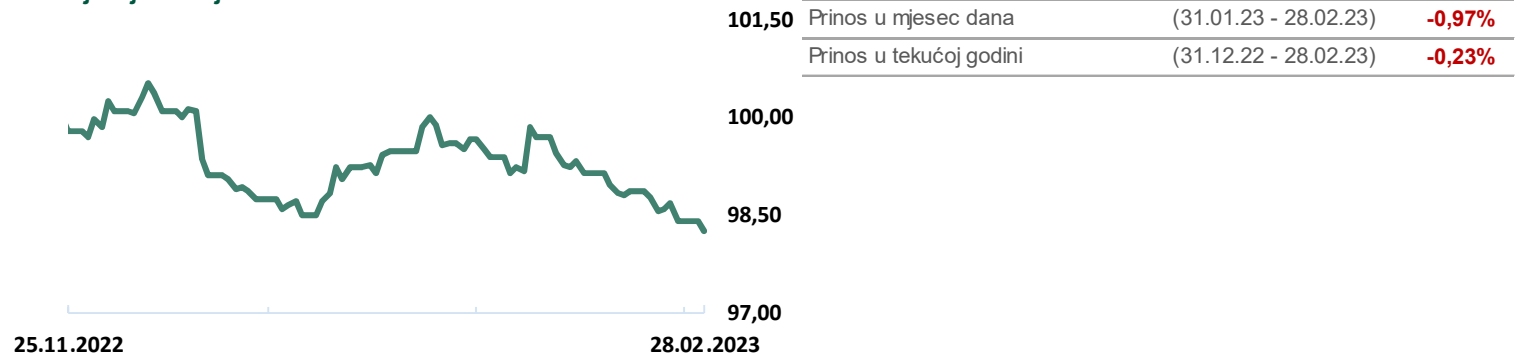
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Target 2025 fond

Neto imovina (mln EUR)	17,76
Cijena udjela	98,2699 EUR

### Prinos

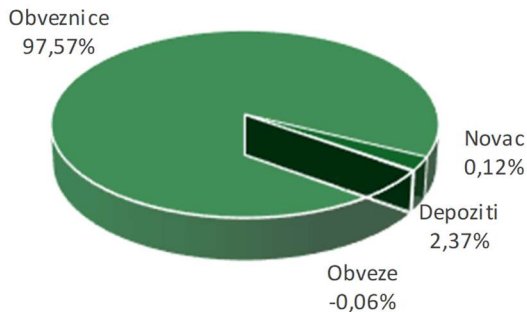
#### Kretanje cijene udjela



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.02.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.02.2023.; Izdavatelj: Austrija, Francuska, Španjolska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 25/10	95,3770 EUR
FRANCE 25/11	94,6130 EUR
ITALY 25/08	94,2260 EUR
ITALY 25/11	96,9890 EUR
ITALY 25/12	95,5580 EUR
SPAIN 25/10	97,2380 EUR

#### TOP 10 POZICIJA

FRANCE 25/11	Francuska	33,83%
AUSTRIA 25/10	Austrija	33,27%
ITALY 25/11	Italija	32,09%
ITALY 25/12	Italija	31,64%
SPAIN 25/10	Španjolska	16,73%
ITALY 25/08	Italija	15,04%
Depozit	Erste banka d.d.	3,95%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	100,00%
-----	---------

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,49%
Razvijena tržišta	
Europa	97,51%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	87,63%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,46%
Financije i bankarstvo	2,54%

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](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

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

## Eurizon HR Target 2025 fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,57
Modificirana duracija	2,5



**SRRI/SPRU Fonda: 2** (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 -0,97%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Nakon pozitivnog početka godine, potpomognutim većim padom inflacije od očekivanja i nadama u skori kraj globalnog ciklusa restriktivne monetarne politike, otporne ekonomije i solidni makroekonomski podaci u veljači doveli su do ponovnog rasta prinosa na obveznice (pada cijena obveznica). Modificirana duracija fonda krajem veljače iznosi 2,50.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je izlaganje obvezničkom tržištu na razdoblje od tri (3) godine, uz očuvanje početne vrijednosti ulaganja i ostvarivanje ciljanog prinosa u rasponu od 3,46% - 3,55% (1,142% - 1,171% prosječni godišnji prinos) o dospijeću Fonda. Cilj se nastoji postići ulaganjem primarno i pretežito u državne obveznice te manjim dijelom u depozite.

Očuvanje početne vrijednosti ulaganja o dospijeću Fonda i ostvarivanje ciljanog prinosa nije zajamčeno od strane Društva, neke kreditne ili druge institucije ili pak države, s obzirom da se isto nastoji postići ciljanom strukturom ulaganja te može biti pod utjecajem sposobnosti podmirivanja preuzetih obveza neke države i/ili kreditne institucije („potencijalni „default““).

### Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 25.11.2025.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	100,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Datum početka rada Fonda	25.11.2025
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

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