

## Eurizon HR Start fond

Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mln HRK)

533,15

Cijena udjela

142,7410 HRK

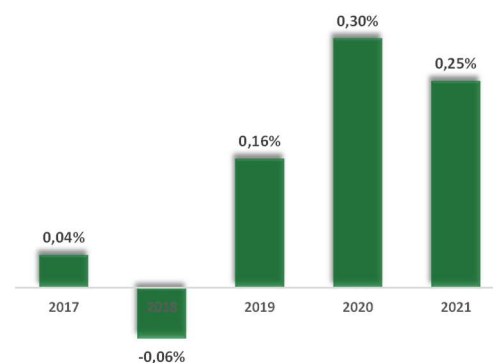
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	<b>-0,18%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	<b>-1,19%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.21 - 31.03.22)	<b>-1,06%</b>
Prosj. god. prinos od osnivanja	(31.03.99 - 31.03.22)	<b>3,51%</b>

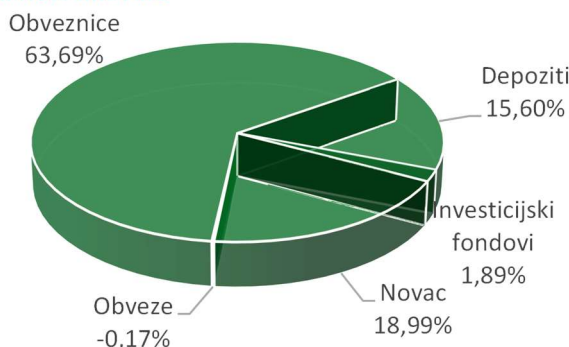
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2022.; Izdavatelj; Republika Hrvatska: RHMF-O-24BA 98,7910 HRK; RHMF-O-253A 98,4010 HRK; RHMF-O-257A 111,4430 HRK; RHMF-O-23BA 102,2040 HRK

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

Izloženost vrstama tržišta – postotni udio prenosivih vrijednosnih papira (dionice, obveznice i srodni v.p.) u neto imovini fonda, grupiranih prema zakonski definiranim kategorijama.

#### TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	21,99%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	17,78%
DEPOZIT	Addiko banka	9,95%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	8,93%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	5,76%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	4,71%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	3,29%
DEPOZIT	Addiko banka	2,84%
DEPOZIT	Zagrebačka banka	2,81%
ALLCASH CZ	Allianz Cash IF	1,89%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

HRK 100,00%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska 100,00%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 63,69%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo 34,53%

Država 63,58%

Fondovi 1,89%

## Eurizon HR Start fond

Podaci na 31.03.2022.

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,54
Modificirana duracija	1,54
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,61%

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost      potencijalno viša uspješnost →



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda:** Nizak

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku pao za -0,18% ulažući u obveznice Republike Hrvatske te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 1,54.

Trgovanje na novčanom tržištu proteklo je u mirnom okruženju uz konstantno slabu potražnju za kunama te visoku razinu viška likvidnosti u sustavu od cca 80 milijardi kuna. Tržišne kamatne stope, sukladno tome, ostale su nepromijenjene a zbog visoke likvidnosti u sustavu i dalje izostaje interes banaka na tjednim repo aukcijama HNB-a. U ožujku je održana samo jedna aukcija trezorskih zapisa na kojoj je jednogodišnji trezorski zapis porastao za 4 bazna boda na 0,05% a Ministarstvo financija upisalo je samo 370 mil. kuna. U narednom razdoblju očekujemo i dalje beznačajnu potražnju za kunama, skromne volumene trgovanja te stagnaciju kamatnih stopa duž krivulje.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

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

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

## Eurizon HR D-Start fond

Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mln HRK)

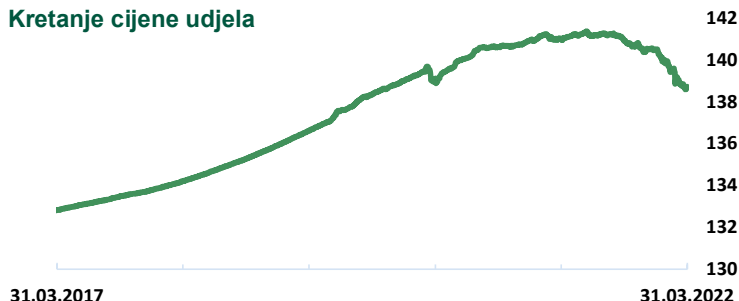
358,8

Cijena udjela

138,7226 USD

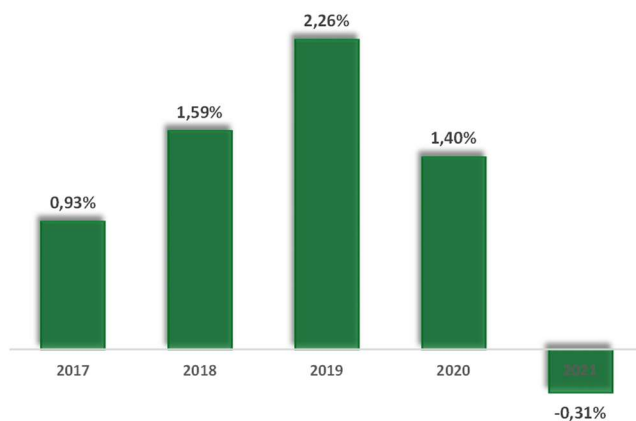
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	<b>-0,21%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	<b>-1,26%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.21 - 31.03.22)	<b>-1,58%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(13.04.05 - 31.03.22)	<b>1,95%</b>

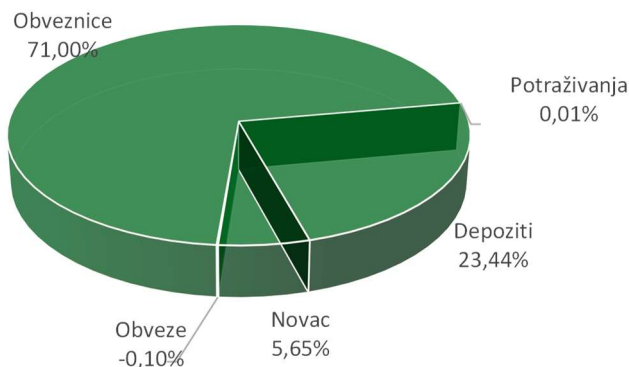
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska: CROATIA23 103,3678 USD; CROATIA24 105,9980 USD  
 Izdavatelj: Sjedinjene Američke Države: T-Note 15.08.29. 94,8516 USD; T-Note 15.08.30. 86,8906 USD  
 Izdavatelj: Rumunjska: US77586TAC09 102,3010 USD; US77586TAD81 103,3630 USD  
 Izdavatelj: Italija: US465410BX58 98,3940 USD

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

Izloženost vrstama tržišta – postotni udio prenosivih vrijednosnih papira (dionice, obveznice i srodni v.p.) u neto imovini fonda, grupiranih prema zakonski definiranim kategorijama.

#### TOP 10 POZICIJA

CROATIA24	Republika Hrvatska	24,29%
CROATIA23	Republika Hrvatska	21,43%
ROMANIA23	Rumunjska	9,99%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	8,96%
DEPOZIT	Addiko banka	6,55%
DEPOZIT	Addiko banka	6,34%
DEPOZIT	Addiko banka	6,34%
ITALY24	Italija	3,77%
DEPOZIT	Erste banka	2,11%
DEPOZIT	Erste banka	2,11%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

USD	99,98%
HRK	0,02%
EUR	-0,01%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	73,23%
Rumunjska	20,07%
Italija	4,00%
SAD	2,70%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	68,45%
Uređena tržišta treće države	2,55%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	29,06%
Država	70,94%

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

## Eurizon HR D-Start fond

Podaci na 31.03.2022.

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,21
Modificirana duracija	1,20
Volatilitnost u posljednjih 365 dan	0,63%



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku pao za -0,21% 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 1,20.

Američka središnja banka (FED) je u ožujku, prema očekivanju investitora, povećala referentni kamatnjak prvi put od 2018. godine za 25 baznih bodova te se sad nalazi unutar raspona 0,25%-0,50%. Osim podizanja referentne stope najavila je i agresivniju monetarnu politiku kroz smanjenje svoje bilance te podizanje kamatnih stopa na svakom sastanku do kraja godine što je iznenadilo sudionike tržišta. Tijekom travnja, zbog jačeg zaoštavanja monetarne politike, očekujemo povećanje kamatnih stopa duž cijele dolarske krivulje.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

### Podaci o fondu

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

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

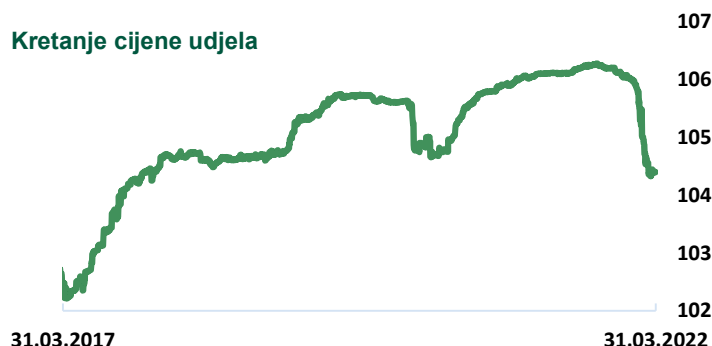
## Eurizon HR Short Term Bond fond

Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mln HRK)	340,35
Cijena udjela	104,3972 HRK

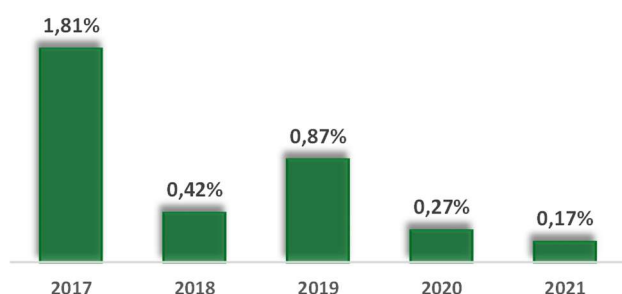
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	<b>-0,13%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	<b>-1,58%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.21 - 31.03.22)	<b>-1,59%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(27.07.15 - 31.03.22)	<b>0,65%</b>

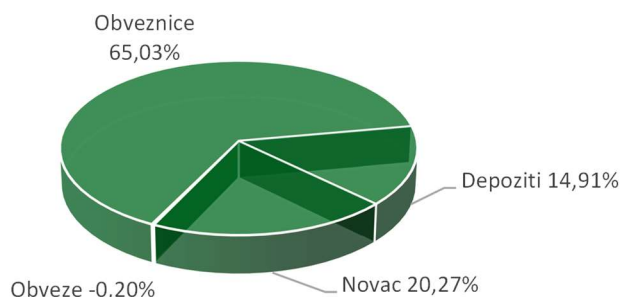
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska  
 RHMF-O-24BA 98,7910 HRK; RHMF-O-253A 98,4010; RHMF-O-257A 111,4430 HRK; RHMF-O-23BA 102,2040 HRK

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

Izloženost vrstama tržišta – postotni udio prenosivih vrijednosnih papira (dionice, obveznice i srodni v.p.) u neto imovini fonda, grupiranih prema zakonski definiranim kategorijama.

#### TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	24,39%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	19,91%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	15,78%
DEPOZIT	Erste banka	8,23%
DEPOZIT	Addiko banka	6,68%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	2,71%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	1,38%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,66%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	0,19%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

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

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	64,90%
Financije i bankarstvo	35,10%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uredena tržišta RH / države članice	65,03%
-------------------------------------	--------

## Eurizon HR Short Term Bond fond

Podaci na 31.03.2022.

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,68
Modificirana duracija	1,68
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,67%



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku izgubio na vrijednosti -0,13%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi smanjen je u odnosu na mjesec prije ali je i nadalje relativno visok uz protrgovanih 834 milijuna kuna. Najviše se trgovalo najkraćim kunskim izdanjem Republike Hrvatske dospijeća 2023. godine, kojim je ostvareno preko četvrtine ukupnog mjesečnog prometa, uz prinos od 0,50%. Rast prinosa domaćih kunskih izdanja nastavio se uslijed nastavka sukoba u Ukrajini te pojačanih inflatornih pritisaka kojima svjedočimo. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 1,68.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s prinosom duga Republike Hrvatske na jednu godinu, a ulaganjem primarno u obveznice i instrumente tržišta novca te depozite. Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima Fonda. Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren. Društvo aktivno upravlja Fondom te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

### Podaci o fondu

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

## Eurizon HR Bond fond

Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mln HRK)

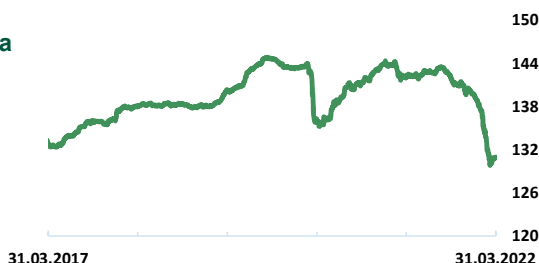
674,07

Cijena udjela

130,9741 EUR

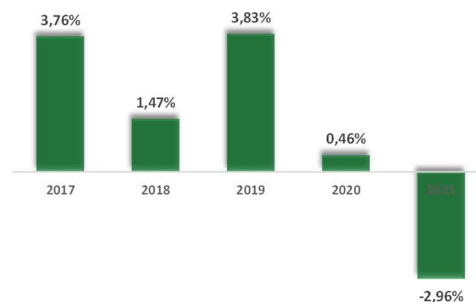
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	<b>-0,37%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	<b>-6,24%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.21 - 31.03.22)	<b>-7,83%</b>
Prosječan godišnji prinos od osnivanja	(12.03.03 - 31.03.22)	<b>1,88%</b>

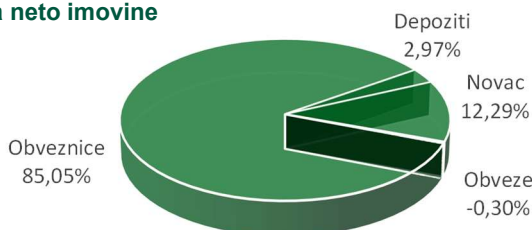
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	105,9720 EUR
CROATIA27	105,9810 EUR
RHMF-O-24BA	98,7910 HRK
RHMF-O-247E	111,5810 HRK
RHMF-O-253A	98,4010 HRK
RHMF-O-282A	106,1960 HRK
XS2178857954	98,0710 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2022.; Izdavalj: Republika Hrvatska i Rumunjska

#### TOP 10 POZICIJA

POZICIJA	Država	Procent
CROATIA25	Republika Hrvatska	19,24%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	16,00%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	12,87%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	12,79%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	8,10%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	7,21%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	5,45%
DEPOZIT	Erste banka	2,97%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	1,53%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	1,27%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	50,88%
HRK	49,12%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	85,38%
Rumunjska	14,62%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	72,18%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	84,79%
Financije i bankarstvo	15,21%

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

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

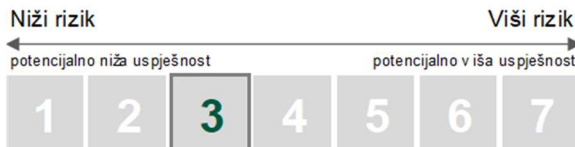
## Eurizon HR Bond fond

Podaci na 31.03.2022.

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,18
Modificirana duracija	4,12
Volatlnost u posljednjih 365 dan	2,06%



**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 ožujku umanjio svoju vrijednost -0,37%. Rast inflatornih pritisaka u pojedinim zemljama na razine neviđene posljednjih 40 godina, uz nastavak sukoba u Ukrajini te globalno zaoštavanje monetarne politike i prvo podizanje referentnog kamatnjaka za 25 baznih poena s druge strane Atlantika, obilježili su mjesec ožujak. Navedene vijesti su navele investitore na smanjenje izloženosti prema dužničkim vrijednosnim papirima posebice zemalja Srednje i Istočne Europe. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2029. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su ih kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća u veljači 2028. godine. Međunarodna kreditna rejting agencija S&P potvrdila je investicijski rejting Republike Hrvatske BBB-, uz očekivanje realnog rasta gospodarstva. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 4,12.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

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

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



## Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mIn HRK)

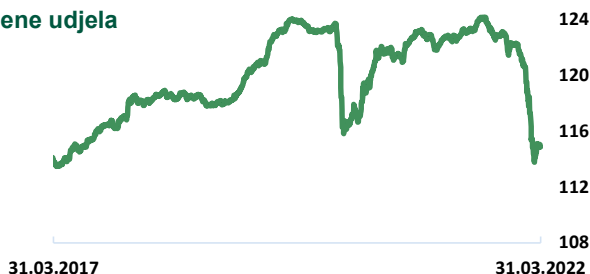
580,39

Cijena udjela

114,8710 EUR

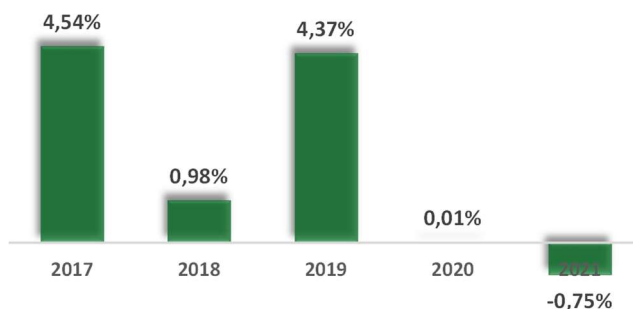
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	<b>-0,28%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	<b>-6,00%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.21 - 31.03.22)	<b>-6,29%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(24.11.14 - 31.03.22)	<b>1,90%</b>

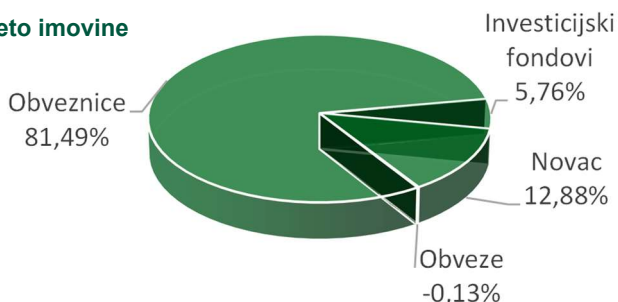
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

CROATIA27	Republika Hrvatska	18,35%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	11,07%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	10,87%
CROATIA25	Republika Hrvatska	9,76%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	6,33%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	6,30%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	6,08%
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX ETF	5,76%
CROATIA28	Republika Hrvatska	4,77%
CROATIA31	Republika Hrvatska	3,49%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	105,9720 EUR
CROATIA27	105,9810 EUR
CROATIA28	105,0460 EUR
CROATIA30	104,540 EUR
CROATIA31	94,1440 EUR
RHMF-O-23BA	102,2040 HRK
RHMF-O-24BA	98,7910 HRK
RHMF-O-247E	111,5810 HRK
RHMF-O-253A	98,4010 HRK
RHMF-O-282A	106,1960 HRK

Metoda: Bloomberg, MIDcijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2022.; Izdavalatelj: Republika Hrvatska

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	62,22%
HRK	37,78%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	93,40%
Njemačka	6,60%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	81,49%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

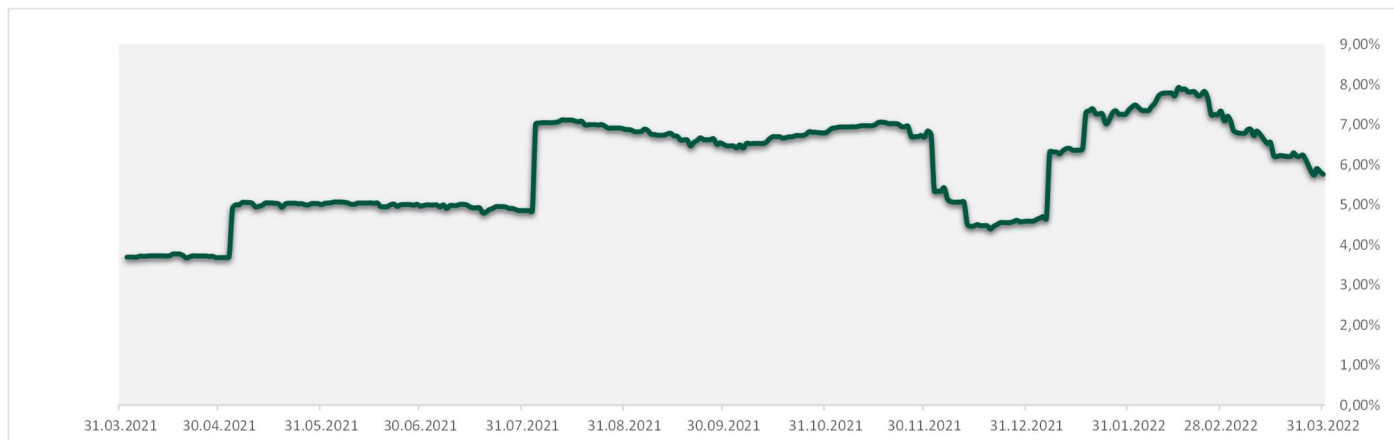
Država	81,39%
Financije i bankarstvo	18,61%

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

## Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 31.03.2022.

### Izloženost dioničkom tržištu (DAX)



### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,73
Modificirana duracija	3,68
Volatilnost u posljednjih 365 dana	2,35%

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost →



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

**Ukupan profil rizičnosti Fonda: Umjeren**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku izgubio -0,28%, a obveznička komponenta fonda ovaj mjesec imala je negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2029. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su ih kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2026. godine. Rast inflatornih pritisaka uz nastavak sukoba u Ukrajini te globalno zaoštavanje monetarne politike i prvo podizanje referentnog kamatnjaka s druge strane Atlantika, obilježili su mjesec ožujak. Međunarodna kreditna rejting agencija S&P potvrdila je investicijski rejting Hrvatske BBB-, uz očekivanje realnog rasta gospodarstva. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 3,68. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od finansijskog instrumenta (ETF-a) s izloženosti prema njemačkom DAX indeksu bilježi pad od 0,35% u ožujku. Ožujak je počeo negativno za njemačko dioničko tržište, pod utjecajem rata u Ukrajini i rasta cijene nafte do višegodišnjih maksimuma, da bi do kraja mjeseca tržište uspješno apsorbirala vijesti vezane uz rat u Ukrajini a pad bilježi cijena nafte, zbog čega se vratila sklonost riziku investitora i indeks bilježi oporavak prema kraju mjeseca. Europski ECB je zauzeo restriktivniji ton od očekivanja na sjednici u ožujku, što su europska dionička tržišta također uspješno apsorbirala. Promatrajući prvi kvartal tekuće godine, DAX je ostvario značajan pad od 9,25%. Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem ožujka je iznosio 5,76%, što je smanjenje za otprilike 1,6 postotnih bodova u odnosu na kraj veljače.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

## Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 31.03.2022.

### Podaci o fondu

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

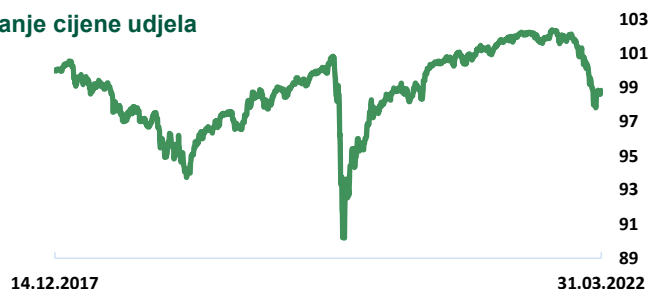
## Eurizon HR International Multi Asset fond

Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mln HRK) 30,63  
 Cijena udjela 98,7665 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela

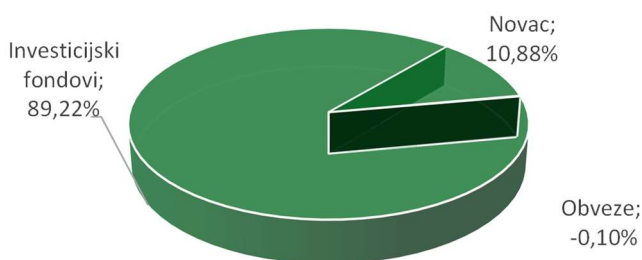


Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	<b>-0,78%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	<b>-3,24%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.21 - 31.03.22)	<b>-2,08%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(14.12.17 - 31.03.22)	<b>-0,29%</b>
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	<b>1,53%</b>
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	<b>0,73%</b>
Prinos u 2019. godini	(31.12.18 - 31.12.19)	<b>6,09%</b>
Prinos u 2018. godini	(29.12.17 - 31.12.18)	<b>-5,93%</b>

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

SPICONZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term	8,42%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	7,64%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	7,47%
SPIABPZ LX	Eurizon Fund - Absolute Prudente	7,46%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	6,69%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	6,58%
EURBDTR LX	Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return	6,50%
EISDAAI LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	6,23%
EESEBOZ LX	Eurizon Fund - Securitized Bond Fund-Z	5,58%
EUISTLZ LX	EURIZON BD ITALY SHORT TM-Z	4,65%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	91,24%
CNY	2,12%
USD	1,40%
HRK	1,04%
CHF	0,41%
Ostalo	3,79%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	0,02%
Razvijena tržišta	
Amerika	13,50%
Europa	71,34%
Pacifik	1,83%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,44%
Amerika	2,85%
Europa	3,30%
Afrika	1,60%
Srednji Istok	0,12%
Ostalo	

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

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

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

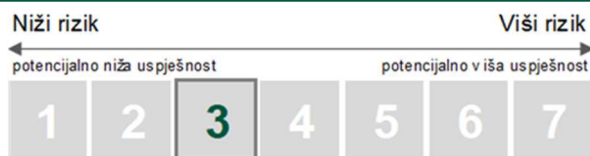
## Eurizon HR International Multi Asset fond

Podaci na 31.03.2022.

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 1,93%



**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 sklupa 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 ožujku bilježi pad od 0,78%, pri čemu je obveznička komponenta dala negativan doprinos, dok je dionička komponenta pozitivno doprinijela promjeni cijene udjela fonda. Nakon vrlo loših rezultata zabilježenih u siječnju i veljači, globalna dionička tržišta u ožujku doživjela djelomičan oporavak. Zbog spleta okolnosti u Ukrajini, nastavka podizanja kamatnih stopa od strane monetarnih vlasti te daljnjeg rasta stope inflacije, prvu su polovicu mjeseca obilježili negativni prinosi. U drugoj polovici mjeseca situacija je bila upravo suprotna pa smo sukladno tome svjedočili isključivo pozitivnim prinosima. Najviše prinose na mjesečnoj su razini ostvarili ključni dionički indeksi Sjedinjenih Država, dok su najslabije prinose ponajprije zbog situacije u Ukrajini ostvarili europski dionički indeksi. Vodeći njemački dionički indeks Dax u ožujku je oslabio za 0,32%, dok je američki blue – chip indeks Dow Jones porastao za 2,32%. Od ostatka svijeta vrijedi napomenuti lijep prinos japanskog Nikkei 225 indeksa od 4,88%, ali i značajan pad kineskog Shanghai Composite indeksa od 6,07%. Financijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda na mjesečnoj su razini porasli za 3,72%, odnosno 2,10%. Obveznička tržišta u ožujku su uglavnom obilježena padom cijena odnosno porastom prinosa dužničkih vrijednosnih papira svih vrsta. Sukladno tome, obveznička komponenta fonda nastavila je s vrlo slabim prinosima vrlo sličnim onima iz proteklih mjeseci. Zaključno tome, osim dioničke komponente, pozitivne prinose zabilježili su tek dva financijska instrumenta koja pripadaju „Flexible Multi Asset“ strategiji. Krajem ožujka, izloženost fonda direktnim dioničkim strategijama iznosila je otprilike 3,30%.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz primjenu fleksibilne strategije upravljanja, a ulaganjem primarno u investicijske fondove. Diversifikacijom portfelja na međunarodna tržišta i više različitih klasa imovine nastoji se postići stabilniji prinos uz nižu razinu volatilnosti u odnosu na izloženost samo jednoj klasi imovine. Primjenom fleksibilne strategije nastoji se održavati razinu volatilnosti ispod 5% na godišnjoj razini dok je ciljana razina 3%. Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima Fonda. Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren.

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

### Podaci o fondu

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

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

## Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mln HRK)

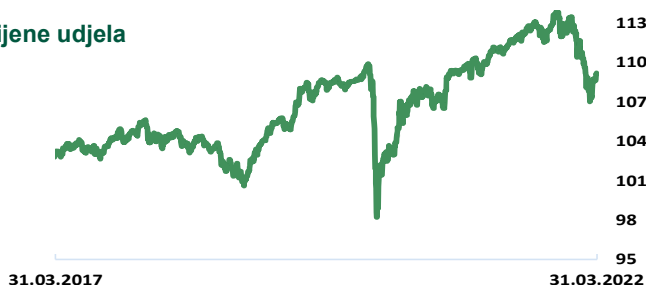
170,27

Cijena udjela

109,1286 EUR

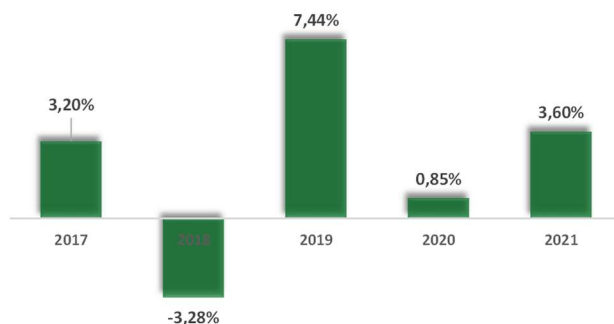
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	<b>0,24%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	<b>-3,80%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.21 - 31.03.22)	<b>-1,12%</b>
Pros. god. prinos od osnivanja	(16.11.15 - 31.03.22)	<b>1,38%</b>

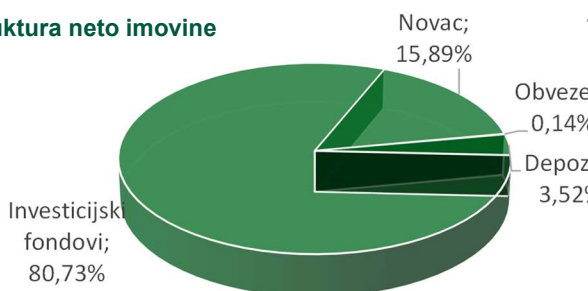
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	11,46%
SXRT GY	ISHARES CORE EURO STOXX 50	7,99%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 6-I	7,44%
EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 2-I	7,44%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 1-I	7,44%
EUSELZE LX	EURIZON-SLJ Emerging Local Market Debt	6,48%
SPIOBPZ LX	Eurizon Fund - Bond Emerging Markets-ZH	6,14%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USD LTE-ZH	6,08%
ESYBCEZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR-Z	4,26%
PBZI-U-IBNF	Eurizon HR Bond fond	3,95%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	74,55%
HRK	9,54%
USD	8,68%
BRL	0,94%
MXN	0,82%
Ostalo	5,47%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	6,33%
Razvijena tržišta	
Amerika	30,65%
Europa	48,01%
Pacifik	0,52%
Tržišta u razvoju	
Azija	4,25%
Amerika	4,74%
Europa	3,49%
Afrika	1,51%
Srednji Istok	0,50%
Ostalo	

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)

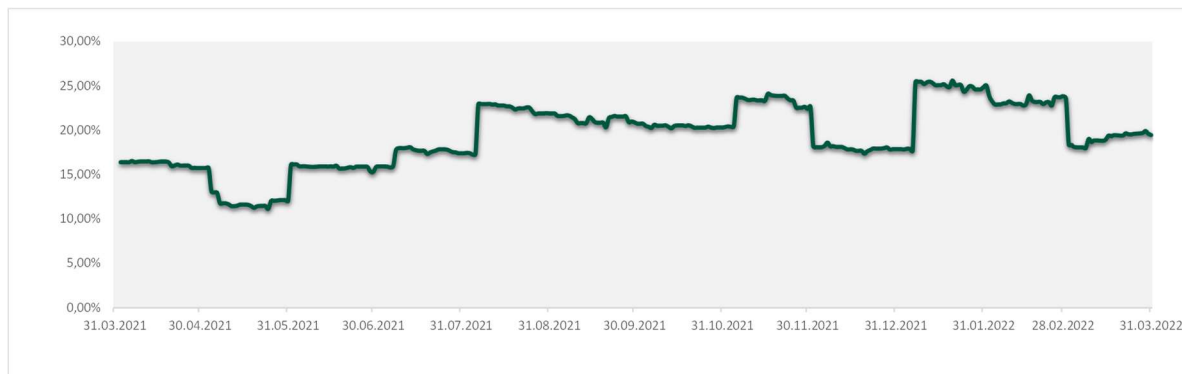
#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	80,62%
Financije i bankarstvo	19,38%

## Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci na 31.03.2022.

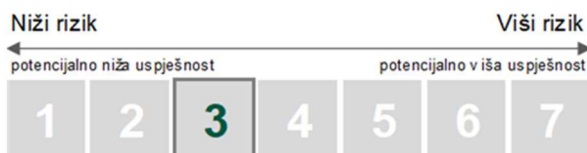
### Izloženost dioničkom tržištu



### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 3,70%



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u ožujku bilježi porast od 0,24%, pri čemu je dionička komponenta pozitivno doprinijela promjeni cijene udjela fonda, dok je obveznička komponenta kao i u proteklim mjesecima dala negativan doprinos. Globalna dionička tržišta, u ožujku su se djelomično oporavila od negativnih prinosa zabilježenih tijekom siječnja i veljače ove godine. Iako su prvi dani u mjesecu uglavnom obilježeni padom vrijednosti vodećih svjetskih dioničkih indeksa, ponajprije zbog daljnjeg nastavka rasta stope inflacije na globalnoj razini, ali i zbog početka ruske invazije na Ukrajinu, u drugoj polovici mjeseca svjedočili smo gotovo isključivo pozitivnim prinosima. Najviše prinose na mjesečnoj razini ostvarili su vodeći dionički indeksi Sjedinjenih Američkih Država, dok su najslabije prinose slijedom okolnosti ostvarili dionički indeksi zemalja članica Europske Unije. Sukladno tome, američki S&P 500 indeks u ožujku je porastao za 3,58%, dok je europski blue – chip indeks EuroStoxx 50 oslabio za 0,55%. Jedan od finansijskih instrumenata koji sačinjava dioničku komponentu fonda u ožujku je porastao za 6,08%, dok je drugi oslabio za 0,39%. Obveznička komponenta fonda u ožujku je nastavila s negativnim prinosima koji sežu još s kraja protekle odnosno početka tekuće godine. Pozitivne prinose na mjesečnoj su razini ostvarili tek poneki instrumenti koji ulažu u dužničke vrijednosne papire Republike Italije te pojedinih zemalja u razvoju denominiranih u lokalnim valutama. Dionička izloženost fonda krajem ožujka iznosila je otprilike 19,50%.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz fleksibilno ulaganje u dioničke i obvezničke finansijske instrumente i diverzifikaciju ulaganja na međunarodnom tržištu, uz poštivanje profila rizičnosti fonda. Fond će primarno ulagati u investicijske fondove. Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima Fonda. Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren.

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

## Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci na 31.03.2022.

### Podaci o fondu

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

Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mln HRK)

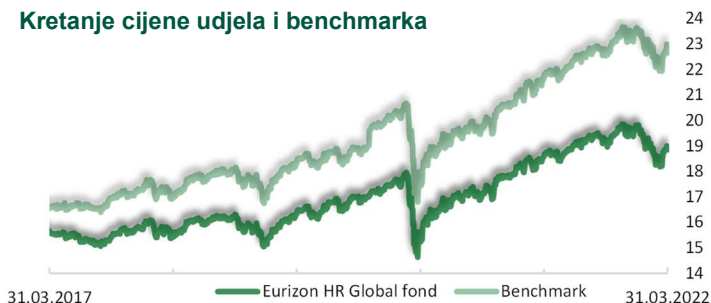
459,74

Cijena udjela

18,8451 EUR

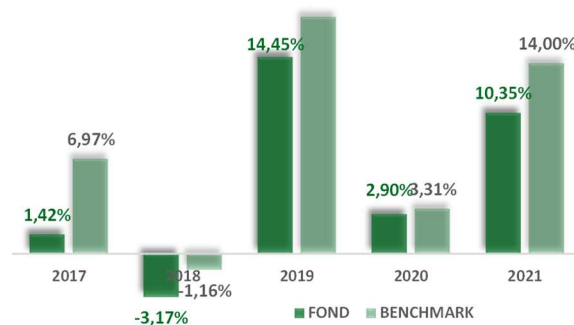
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	1,48%	0,69%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	-4,71%	-4,01%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.21 - 31.03.22)	1,32%	4,49%
Pros. god. prinos od osnivanja	(13.09.01 - 31.03.22)	3,89%	n/a

#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

**SASTAVNICE BENCHMARKA:** 50% MSCI ACWI, 40% CROBIStr© i 10% €STR

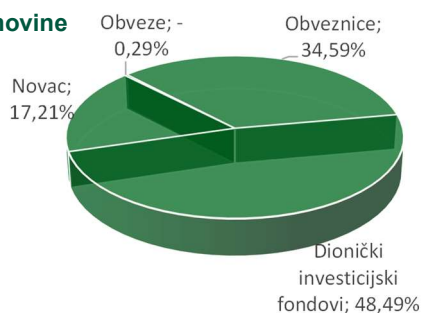
Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti.

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	15,71%
IV US	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	14,04%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	6,07%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,06%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	3,76%
ROMANIA30(3)	Rumunjska	3,55%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	3,46%
MACEDONIA25	Republika Makedonija	3,29%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	3,27%
ROMANIA26	Rumunjska	2,52%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	105,9720 EUR
CROATIA27	105,9810 EUR
CROATIA28	105,0460 EUR
CROATIA29	94,0340 EUR
CROATIA30	104,540 EUR
CROATIA31	94,1440 EUR
RHMF-O-24BA	98,7910 HRK
RHMF-O-247E	111,5810 HRK
XS1452578591	103,4880 EUR
XS1744744191	97,8180 EUR
XS2181690665	100,1610 EUR
XS2364199757	84,8080 EUR
XS2178857285	101,8150 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Republika Makedonija i Rumunjska

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	26,20%
Razvijena tržišta	
Amerika	35,58%
Europa	11,45%
Pacifik	4,31%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,90%
Amerika	0,47%
Europa	15,78%
Afrika	0,27%
Srednji Istok	0,04%

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

## Eurizon HR Global fond

Podaci na 31.03.2022.

### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	44,75%
USD	32,30%
HRK	8,16%
JPY	3,27%
GBP	2,27%
Ostali	9,25%

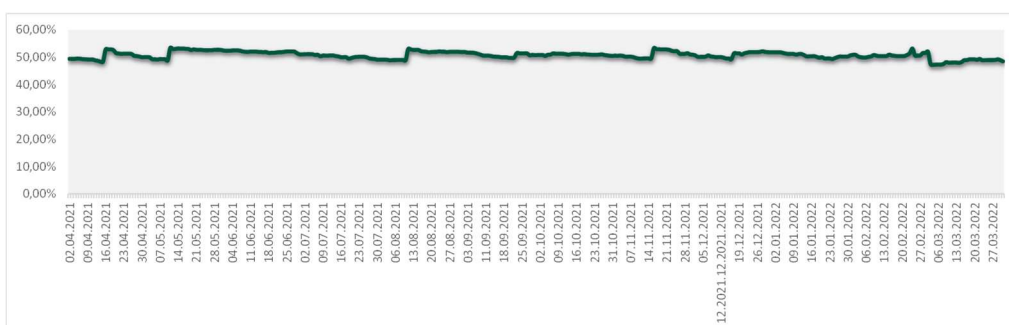
### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	27,83%
-----------------------------------	--------

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	58,36%
Država	41,64%

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

## Rizik

### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,78
Modificirana duracija	1,74
Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	7,02%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	7,14%

Niži rizik

← potencijalno niža uspješnost



Viši rizik

→ potencijalno viša uspješnost

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

### Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

## Komentar fond menadžera

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od izloženosti prema svjetskim dioničkim tržištima, bilježi mješovitu izvedbu u ožujku ali i pozitivan doprinos prinosu fonda, uz pozitivan prinos finansijskih instrumenata (ETF-ova) izloženih prema SAD-u i Europi te negativan prinos instrumenata izloženih prema Japanu, regiji Azija bez Japana te tržištima u razvoju. Najveći rast bilježi ETF s izloženošću prema Sjevernoj Americi (5,86%). Ožujak je počeo negativno za svjetska dionička tržišta, pod utjecajem rata u Ukrajini i rasta cijene nafte do višegodišnjih maksimuma, da bi do kraja mjeseca tržišta uspješno apsorbirala vijesti vezane uz rat u Ukrajini a pad bilježi cijena nafte, zbog čega se vratila sklonost riziku investitora i dionički indeksi bilježe djelomični oporavak. Sredinom ožujka održana je i dugo iščekivana sjednica američkog Fed-a, na kojoj je prema očekivanju dignuta referentna kamatna stopa po prvi put nakon 2018. godine, za 25 baznih bodova na raspon 0,25%-0,5% ali je i najavljen restriktivniji ton od očekivanog u pogledu smjera monetarne politike do kraja godine. Američko dioničko tržište uspješno je apsorbiralo te vijesti uz uvjerenje investitora kako američka ekonomija može izdržati najavljeni dizanje kamatnih stopa bez recesije. Europski ECB je također zauzeo restriktivniji ton od očekivanja na sjednici u ožujku, što su europska dionička tržišta također uspješno apsorbirala. Analitičari i investitori vjeruju kako je mala vjerojatnost da će rat u Ukrajini uzrokovati globalnu recesiju, uzevši u obzir snažnu fazu ekonomskog oporavka prije početka rata, no neminovno je da će uzrokovati usporavanje ekonomskog rasta u tekućoj godini. Američki FED je u ožujku revidirao procjenu stope rasta američke ekonomije u 2022. s 4% na 2,8%, uz zadržavanje procijenjene stope rasta u 2023. od 2,2%. Europski ECB je spustio prognozu za euro područje za 2022. s 4,2% na 3,7% te za 2023. s 2,9% na 2,8%. Prema očekivanim stopama rasta BDP-a razvidno je kako investitori ne očekuju recesiju. Američki S&P 500 indeks bilježi rast od 3,58%, u ožujku, prvi mjesečni rast u tekućoj godini, japanski Nikkei 225 porastao je 4,88%, francuski CAC 40 neznan rast od 0,02%, a blagi pad od 0,32% bilježi njemački DAX, pad od 0,55% Euro Stoxx 50, a kineski Shanghai Composite izraženiji pad od 6,07%. Krajem ožujka udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 48,49%, što predstavlja smanjenje izloženosti za otprilike tri postotna boda u odnosu na kraj veljače.

Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos i u ožujku. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2029. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su ih euroobveznice Sjeverne Makedonije dospjeća 2025. godine. Rast inflatornih pritisaka uz nastavak sukoba u Ukrajini te globalno zaoštavanje monetarne politike i prvo podizanje referentnog kamatnjaka s druge strane Atlantika, obilježili su mjesec ožujak. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 1,74.

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 Global fond

Podaci na 31.03.2022.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je nastojanje ostvarivanja rasta vrijednosti uložених novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s portfeljem sastavljenim od dionica koje kotiraju na uređenim tržištima cijelog svijeta i obveznica izdanih od Republike Hrvatske i tijela javnih vlasti Republike Hrvatske, pri čemu će se manji dio imovine fonda ulagati i u obveznice izdane od drugih država članica EU, OECD-a i CEFTA-e. Društvo će Fondom upravljati s ciljem da u dugom roku ostvari prinos koji će biti u skladu s prinosom mjerila sastavljenog od 50% MSCI ACWI, 40% CROBIStr© i 10% €STR (dalje u tekstu: referentna vrijednost ili Benchmark). Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima Fonda. Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren.

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

### Podaci o fondu

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

Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mln HRK)

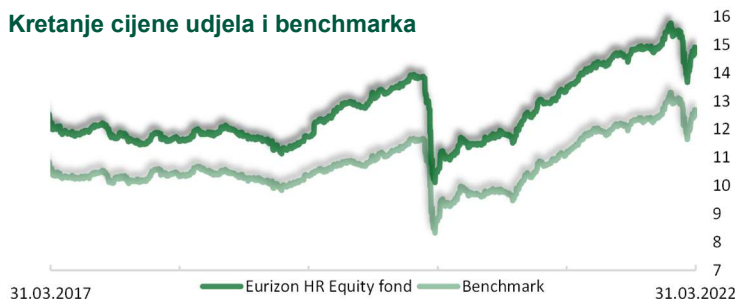
334,4

Cijena udjela

14,8532 EUR

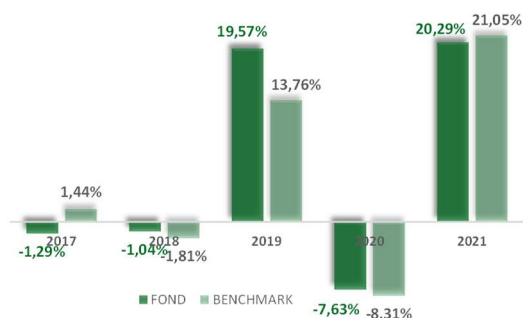
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	<b>3,55%</b>	<b>2,90%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	<b>-2,24%</b>	<b>-0,65%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.21 - 31.03.22)	<b>10,27%</b>	<b>12,83%</b>
Prosj. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 31.03.22)	<b>0,74%</b>	<b>n/a</b>

#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

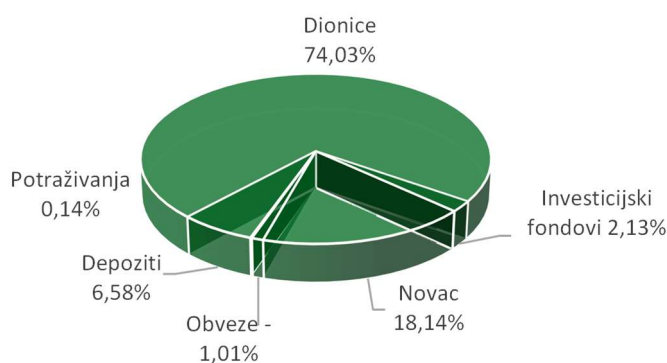
**SASTAVNICE BENCHMARKA:** Eonia 10,00%, BET 10,00%, BELEX15 15,00%, SBITOP 20,00%, CROBEX 45,00%

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

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

KOEI-R-A	Končar d.d.	5,23%
ADRS-P-A	Adris grupa d.d.	5,15%
ATGR-R-A	Atlantic Grupa	4,91%
PODR-R-A	Podravka d.d.	4,69%
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	4,61%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM d.d.	4,44%
KRKG SV	Krka d.d.	4,36%
PETG SV	Petrol d.d. Ljubljana	3,81%
DEPOZIT	Zagrebačka banka d.d.	3,59%
RIVP-R-A	Riviera holding d.d.	3,45%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	57,66%
Slovenija	24,41%
Rumunjska	12,93%
Srbija	5,00%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	69,89%
Uređena tržišta treće države	4,14%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	56,87%
EUR	28,13%
RON	10,83%
RSD	4,17%

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

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

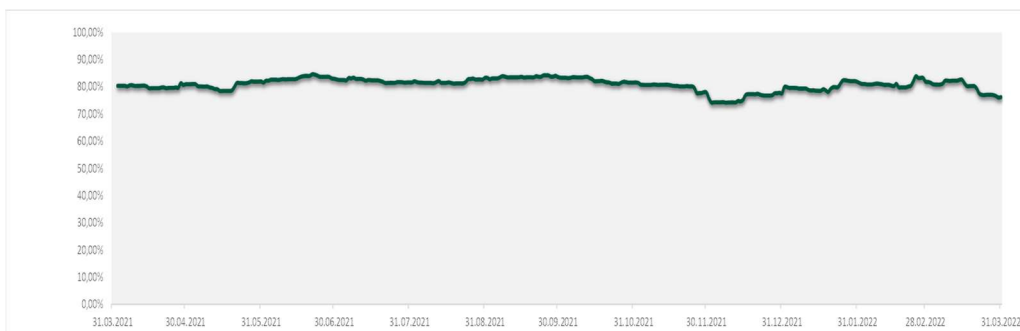
## Eurizon HR Equity fond

Podaci na 31.03.2022.

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	43,70%
Energija	10,57%
Telekomunikacije i IT	10,44%
Prehrana	9,52%
Industrija	8,98%
Turizam i hoteljerstvo	6,28%
Farmacija	4,32%
Prijevoz	3,51%
Fondovi	2,11%
Građevinarstvo	0,60%

### Izloženost dioničkom tržištu



## Rizik

### POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	9,30%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	9,12%

Niži rizik

Viši rizik

potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost

1

2

3

4

5

6

7

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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Značajan**

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

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

**Rizik druge ugovorne strane:** rizik da osoba s kojom PBZ Invest u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

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

## Komentar fond menadžera

U ožujku je većina regionalnih dioničkih tržišta zabilježila pozitivne prinose, osim tržišta dionica u Rumunjskoj. Tako se i cijena Eurizon HR Equity fonda u ožujku oporavila za +3,55%.

Oporavak dionica u ožujku bio je najjači na domaćem dioničkom tržištu gdje je zagrebački CROBEX indeks ojačao za skoro 5%. Od likvidnijih komponenti CROBEX indeksa značajno su porasle dionice Atlantic grupe d.d. (+7,55) i Adris grupe d.d. (povlaštene dionice +6,33%). Ericsson Nikola Tesla d.d. izvjestio je da je s BH Telecomom ugovorio nove poslove u vrijednosti od 14,8 milijuna kuna, dok je na domaćem tržištu ugovoreno novih ugovora u vrijednosti više od 17 milijuna kuna. Hrvatski Telekom je objavio prijedlog dividende u iznosu od 8 kuna po dionici, što u odnosu trenutnu cijenu predstavlja dividendni prinos od oko 4,3%. Dionicom će se bez prava na isplatu dividende trgovati od 4. svibnja 2022.

U ožujku su se značajno oporavile i slovenske dionice te je lokalni dionički indeks SBITOP ojačao za 4,00%. Najviše su ojačale dionice Krke d.d. (+15,66%) i Zavarovalnice Triglav (+15,43%)

U Srbiji je BELEX indeks ojačao za 0,71%, dok je jedino tržište koje je realiziralo manji negativan prinos bilo dioničko tržište u Rumunjskoj (-0,03%).

Mi smo u ožujku povećali izloženost prema hrvatskim i slovenskim dionicama, dok smo u Srbiji smanjivali izloženost prema lokalnim dionicama. Ostalih značajnijih promjena nije bilo.

## Eurizon HR Equity fond

Podaci na 31.03.2022.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

### Podaci o fondu

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

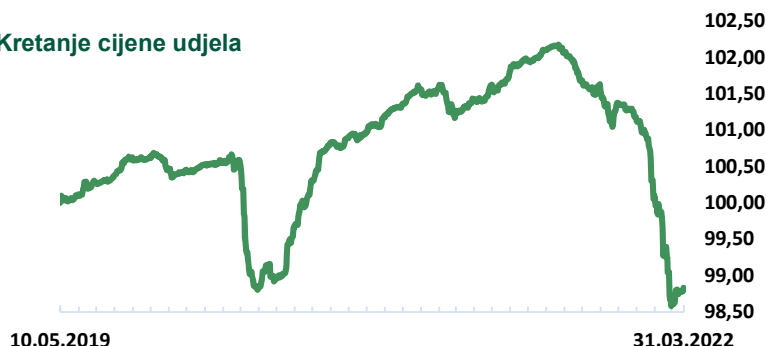
# Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mln HRK)	249,05
Cijena udjela	98,8312 EUR

## Prinos

### Kretanje cijene udjela



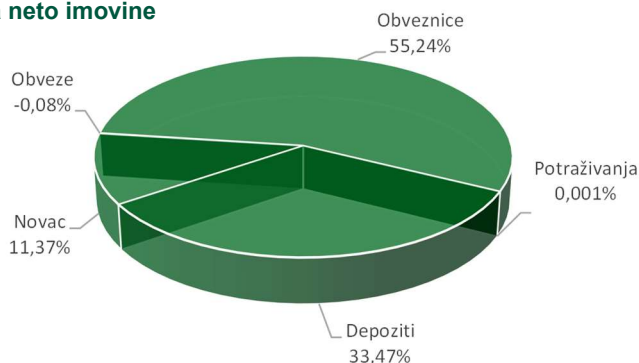
Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	-0,43%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	-2,42%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.21 - 31.03.22)	-1,17%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(10.05.19 - 31.03.22)	-0,44%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	1,04%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	1,04%
Prinos u 2019. godini	(31.12.18 - 31.12.19)	0,48%

Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti.

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

## Imovina

### Struktura neto imovine



### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska i Makedonija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	105,9720 EUR
CROATIA27	105,9810 EUR
RHMF-O-247E	111,5810 HRK
XS1452578591	103,4880 EUR
XS1744744191	97,8180 EUR
XS2178857285	101,8150 EUR
XS1129788524	103,3110 EUR

### TOP 10 POZICIJA

Identifikator	Ime	Postotak
ROMANIA24	Rumunjska	15,62%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	15,21%
CROATIA25	Republika Hrvatska	11,97%
ROMANIA26	Rumunjska	9,32%
DEPOZIT	Erste banka	6,08%
CROATIA27	Republika Hrvatska	4,84%
DEPOZIT	Erste banka	4,56%
MACEDONIA25	Makedonija	4,19%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	3,78%
MACEDONIA23	Makedonija	3,33%

### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	97,31%
HRK	2,69%

### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	63,42%
Rumunjska	28,11%
Makedonija	8,48%

### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	47,72%
-------------------------------------	--------

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	55,20%
Financije i bankarstvo	44,80%

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

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

## Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Podaci na 31.03.2022.

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,68
Modificirana duracija	1,65
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,86%



**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 ožujku izgubio na vrijednosti -0,43%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi smanjen je u odnosu na mjesec prije ali je i nadalje relativno visok uz protrgovanih 834 milijuna kuna. Petina ukupnog prometa ostvarena je izdanjima vezanim uz euro, a ponajviše se trgovalo najduljom indeksiranom obveznicom Republike Hrvatske, ultra dugog dospjeća daleke 2040. godine, uz prinos od 2,50%. Euroobveznice zemalja regije kojima je fond izložen nastavile su bilježiti rast prinosa, tj. pad cijena obvezničkih izdanja uslijed nastavka ratnih sukoba u Ukrajini te zaoštavanja monetarne politike globalno, posebice nakon prvog podizanja kamatnih stopa od strane FED-a u ožujku, kako bi pokušali suzbiti rast cijena. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 1,65.

### 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 euro i s rokom dospjeća od godinu dana. a ulaganjem primarno u obveznice i instrumente tržišta novca te depozite. Investicijski cilj Fond će se nastojati ostvariti uz visoku likvidnost i nisku volatilnost cijene udjela.

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

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

### Podaci o fondu

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

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



## Eurizon HR Moderate 30 fond

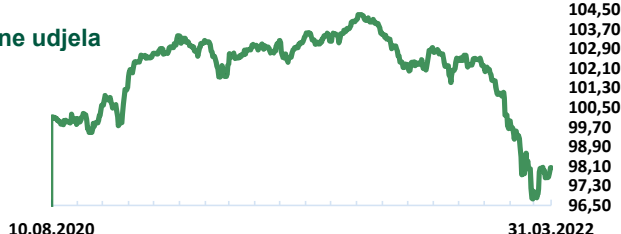
Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mln HRK) 33,73

Cijena udjela 98,0498 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela

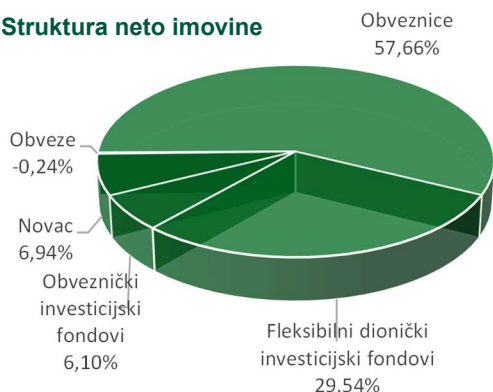


Prinos u mjesec dana (28.02.22 - 31.03.22)	-0,13%
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.03.22)	-4,32%
Prinos u posljednjih 365 dana (31.03.21 - 31.03.22)	-4,62%
Prosj. god. prinos od osnivanja (10.08.20 - 31.03.22)	-1,26%
Prinos u 2021. godini (31.12.20 - 31.12.21)	-0,48%

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

EURASFZ LX	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	18,72%
BTPS 31	BTPS 31	10,34%
RHMF-O-24BA	REPUBLIKA HRVATSKA 2024	6,89%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND CLASS Z	6,10%
EISFE3I LX	EIS-Flexible Equity STRAT3-I	5,49%
EISFE2I LX	EIS-Flexible Equity STRAT2-I	5,33%
CROATIA25	CROATIA 3 11/3/2025	4,77%
CROATIA27	CROATIA 3 20/3/2027	4,77%
ROMANIA24	ROMANIA 28/10 2024	4,70%
ROMANIA26	ROMANIA 26/02 2026	4,59%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	87,64%
HRK	7,49%
USD	1,53%
CNY	0,96%
INR	0,48%
Ostalo	1,90%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	20,73%
Razvijena tržišta	
Amerika	9,88%
Europa	43,16%
Pacifik	0,61%
Tržišta u razvoju	
Azija	2,14%
Amerika	0,52%
Europa	22,80%
Afrika	0,16%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	105,9720 EUR
CROATIA27	105,9810 EUR
CROATIA29	94,0340 EUR
CROATIA31	94,1440 EUR
RHMF-O-24BA	98,7910 HRK
IT0005422891	91,5790 EUR
XS1934867547	98,6230 EUR
XS2027596530	85,680 EUR
XS2178857285	101,8150 EUR
XS1420357318	98,4120 EUR
XS2178857954	98,0710 EUR
XS1129788524	103,3110 EUR

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

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

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	57,66%
-------------------------------------	--------

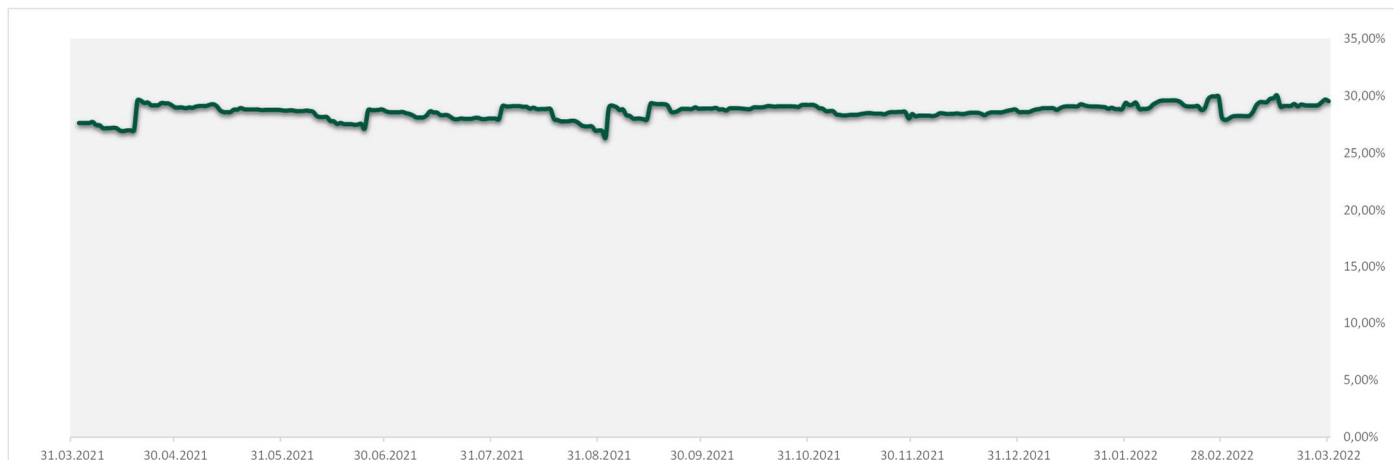
#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	61,80%
Fondovi	38,20%

## Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 31.03.2022.

### Izloženost dioničkom tržištu



### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,19
Modificirana duracija	3,13

Niži rizik

Viši rizik

potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

**Kreditni rizik:** rizik da izdavatelji 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 ožujku izgubio na vrijednosti -0,13%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Italije dospjeća 2031. godine, a slijedio ih je po negativnoj izvedbi Eurizonov globalni obveznički fond. Euroobveznice Republike Hrvatske, posebice duljih dospjeća, zabilježile su pozitivnu unutarmjesečnu izvedbu.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe bilježi blago negativan doprinos u ožujku, pri čemu su cijene udjela fondova zabilježile prinose u rasponu od -0,77% do 0,18%. Ožujak je počeo negativno za svjetska dionička tržišta, pod utjecajem rata u Ukrajini i rasta cijene nafte do višegodišnjih maksimuma, da bi do kraja mjeseca tržišta uspješno apsorbirala vijesti vezane uz rat u Ukrajini a pad bilježi cijena nafte, zbog čega se vratila sklonost riziku investitora i dionički indeksi bilježe djelomični oporavak. Analitičari i investitori vjeruju kako je mala vjerojatnost da će rat u Ukrajini uzrokovati globalnu recesiju, uzevši u obzir snažnu fazu ekonomskog oporavka prije početka rata, no neminovno je da će uzrokovati usporavanje ekonomskog rasta u tekućoj godini. Američki FED je u ožujku revidirao procjenu stope rasta američke ekonomije u 2022. s 4% na 2,8%, uz zadržavanje procijenjene stope rasta u 2023. od 2,2%. Europski ECB je spustio prognozu za euro područje za 2022. s 4,2% na 3,7% te za 2023. s 2,9% na 2,8%. Prema očekivanim stopama rasta BDP-a razvidno je kako investitori ne očekuju recesiju. Američki S&P 500 indeks bilježi rast od 3,58%, u ožujku, prvi mjesečni rast u tekućoj godini, francuski CAC 40 neznatan rast od 0,02%, a blagi pad od 0,32% bilježi njemački DAX te pad od 0,55% Euro Stoxx 50 indeks. Krajem ožujka, udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je 29,54%, što predstavlja povećanje izloženosti od otprilike 1,5 postotnih bodova u odnosu na kraj veljače.

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

## Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 31.03.2022.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Fond nastoji ostvariti porast vrijednosti imovine u srednjem ili dugom roku, ulažući pretežito u obvezničke financijske instrumente, te u dioničke financijske instrumente do najviše 30% imovine. Portfelj fonda će u normalnim tržišnim uvjetima biti geografski 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 Prospketa (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

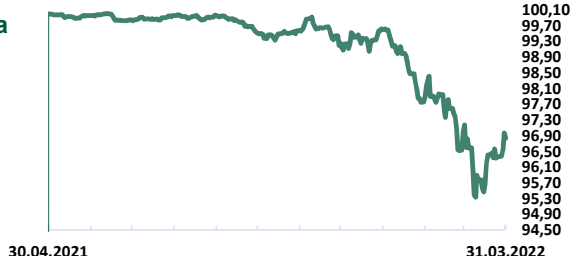
Podaci na 31.03.2022.

Neto imovina (mln HRK) 39,69

Cijena udjela 96,8391 USD

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



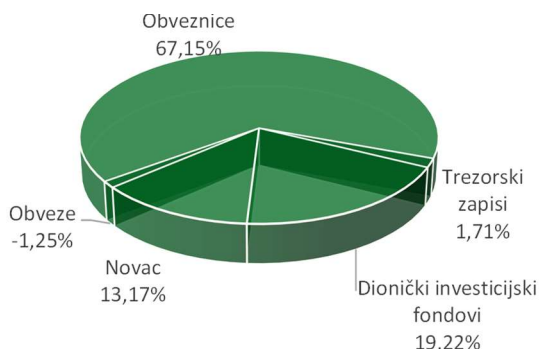
Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	<b>-0,17%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	<b>-2,78%</b>
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	<b>-0,39%</b>

\*prinos od 30.04.2021

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

ITALY24	Italija	25,59%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	15,81%
CROATIA24	Republika Hrvatska	15,12%
CROATIA23	Republika Hrvatska	10,70%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	6,46%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	6,40%
EUEIZU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	6,37%
ROMANIA23	Rumunjska	3,81%
TB 280722	SAD	1,71%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	105,99800 USD
US465410BX58	98,39400 USD
US77586TAD81	103,3630 USD
US77586TAC09	102,3010 USD

#### VALUTNA IZLOŽENOST

USD	91,51%
EUR	3,28%
GBP	1,29%
JPY	1,19%
CHF	0,67%
Ostalo	2,07%

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

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

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	9,98%
Razvijena tržišta	
Amerika	17,59%
Europa	56,20%
Azija	14,10%
Pacifik	1,95%
Tržišta u razvoju	
Azija	0,17%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	67,15%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	78,21%
Fondovi	21,83%
Financije i bankarstvo	-0,04%

## Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 31.03.2022.

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,27
Modificirana duracija	1,26



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

**Kreditni rizik:** rizik da izdavatelji 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 ožujku umanjio svoju vrijednost -0,17%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Prinos dolarskih obveznica zemalja u razvoju nastavio je rasti, tj. cijene obveznica su pale uslijed najavljene oštrije monetarne politike kako bi se borili s inflacijom, a koja se očitovala prvim dizanjem referentnog kamatnjaka u SAD-u u ožujku za 0,25%, uz očekivanja da će se kamate nastaviti dizati na svakom od predstojećih sastanaka FED-a, do kraja tekuće godine. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 1,26. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženošću prema globalnom dioničkom tržištu, u veljači je zabilježila negativan doprinos, uz negativan prinos sva tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (-2,74%), Eurizon Fund Equity Planet (-3,25%) i Eurizon Fund Equity People (-3,16%). Negativan sentiment koji je započeo u siječnju nastavio se i kroz drugi mjesec u godini. U prvoj polovici veljače prinosi su bili uglavnom negativni ali uz dosta pozitivnih dana koji su popravili ukupni dojam, dok su se u drugoj polovici mjeseca nažalost redali negativni prinosi. Za takvu sliku na dioničkom tržištu krivicu snose rekordno visoka stopa inflacije u SAD – u za siječanj ali najvećim dijelom početak ruske invazije na Ukrajinu koji se dogodio 24. veljače. Američki S&P 500 indeks u veljači je oslabio za 3,14%, njemački Dax indeks pao je 6,54%, dok je japanski Nikkei 225 oslabio za 1,76%. Krajem veljače, udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 17,88%.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

## Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 31.03.2022.

### Podaci o fondu

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

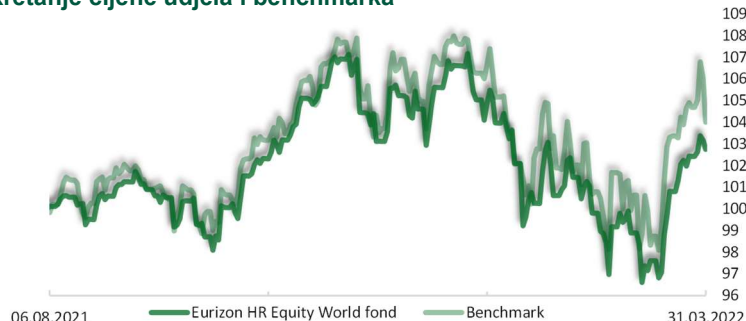
## Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 31.03.2022.

**Neto imovina (mln HRK)** 64,27  
**Cijena udjela** 102,7528 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(28.02.22 - 31.03.22)	<b>2,96%</b>	<b>2,35%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.03.22)	<b>-3,62%</b>	<b>-3,40%</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.

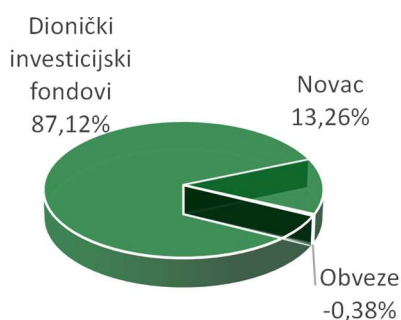
**SASTAVNICE BENCHMARKA:** 90% MSCI ACWI i 10% €STR

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



#### VALUTNA IZLOŽENOST

USD	50,72%
EUR	12,28%
HRK	8,89%
JPY	6,05%
GBP	4,00%
Ostalo	18,06%

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)

#### TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	16,47%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	14,62%
EUUUQUZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	10,62%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	9,67%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	7,76%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	6,17%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	5,38%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,82%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	4,79%
SPIOEUZ LX	Eurizon Fund - Equity Europe LTE-Z	3,91%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Razvijena tržišta	
Amerika	58,75%
Europa	19,63%
Pacifik	7,65%
Tržišta u razvoju	
Azija	11,45%
Amerika	1,08%
Europa	0,67%
Afrika	0,65%
Srednji Istok	0,11%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

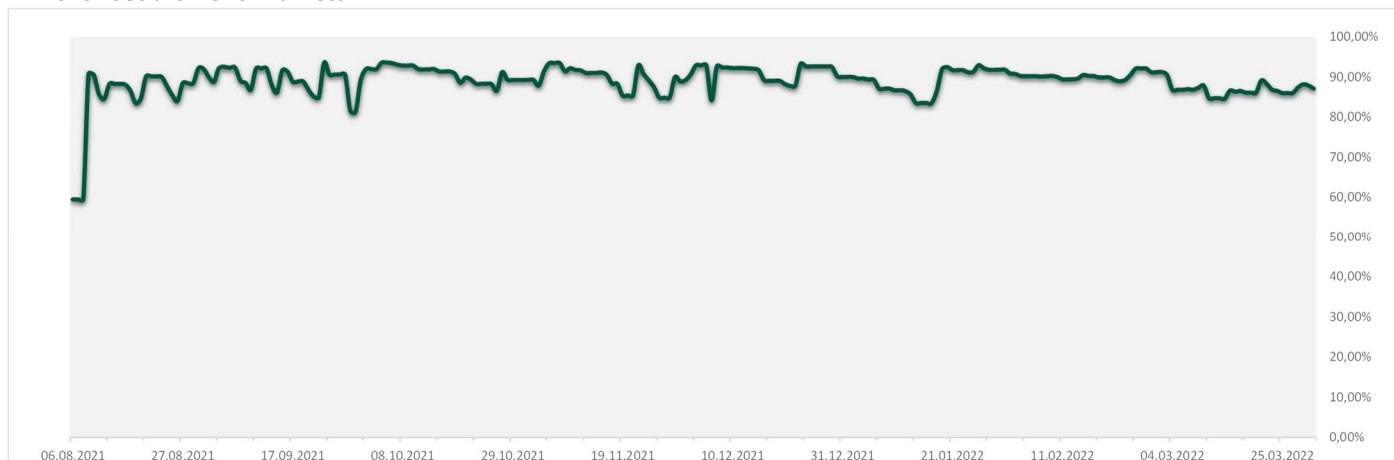
Fondovi	100,00%
---------	---------

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

## Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 31.03.2022.

### Izloženost dioničkom tržištu



## Rizik



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok**

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

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

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

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

## Komentar fond menadžera

Cijena udjela Eurizon HR Equity World fonda u ožujku je porasla za 2,96%. Najveći oporavak zabilježila je komponenta SXR8 GY (+6,08%) koja prati kretanje američkog S&P 500 indeksa. Na strani gubitnika su se našle većinom dionička tržišta iz Azije i tržišta u razvoju. Najveći pad realizirala je komponenta koja je izložena dioničkim tržištima u razvoju (SPIOBEZ LX -3,49%), a prati je komponenta koja je izložena dioničkom tržištu Azije bez Japana (XAXJ GY -2,48%).

Tri su glavna faktora koja su u proteklom razdoblju utjecala na dionička tržišta, a to su rat u Ukrajini, odluke i najave vodećih središnjih banaka te kretanje cijene nafte. Kako su u posljednje vrijeme izostale nove vijesti vezane uz rat u Ukrajini koje bi s ekonomske i tržišne strane negativno iznenadile tržište, a istovremeno je tržište apsorbiralo sve dosadašnje vijesti, taj faktor je doprinio stabilizaciji i djelomičnom oporavku dioničkih tržišta. Najviše prinose na mjesečnoj su razini ostvarili ključni dionički indeksi Sjedinjenih Država, dok su najslabije prinose ponajprije zbog situacije u Ukrajini ostvarili europski dionički indeksi. Vodeći njemački dionički indeks DAX u ožujku je oslabio za 0,32%, dok je američki Dow Jones porastao za 2,32%.

Udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda krajem siječnja iznosio je 87,12%.



## Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 31.03.2022.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

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