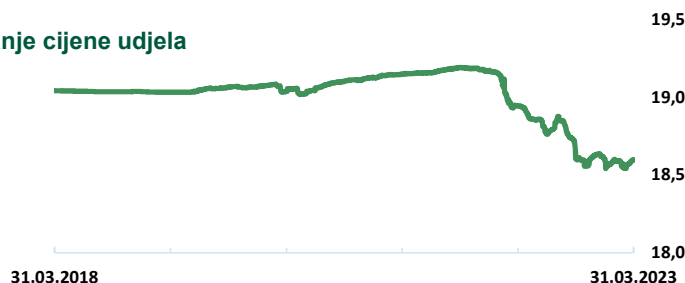


Eurizon HR Start fond

Neto imovina (mln EUR)	45,74
Cijena udjela	18,5983 EUR/140,1289 HRK

Prinos

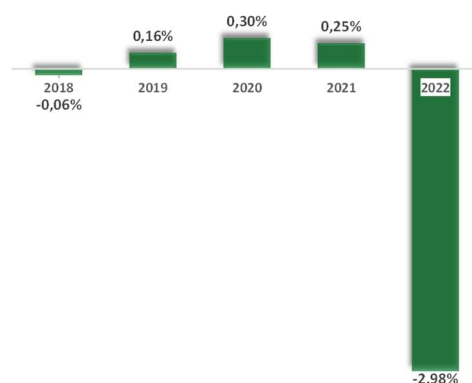
Kretanje cijene udjela



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

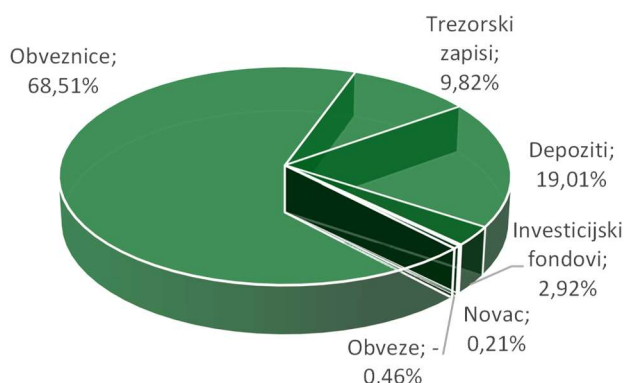
Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	0,26%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	-0,01%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.22 - 31.03.23)	-1,83%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(31.03.99 - 31.03.23)	3,28%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	26,96%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	22,03%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	11,55%
AUSTRIA 23/04	Austrija	9,82%
DEPOZIT	Addiko banka d.d.	5,91%
DEPOZIT	Raiffeisen banka d.d.	5,47%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	5,09%
DEPOZIT	Addiko banka d.d.	4,38%
ALLCASH CZ	Allianz Cash IF	2,92%
DEPOZIT	Erste banka	2,90%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavalac: Republika Hrvatska i Austrija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-24BA	94,7190 EUR
RHMF-O-253A	94,0840 EUR
RHMF-O-257A	101,9800 EUR
RHMF-O-26CA	102,4130 EUR
RHMF-O-287A	85,1980 EUR
AUSTRIA 23/04	99,8340 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	90,20%
Njemačka	9,80%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	78,33%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	19,13%
Država	77,97%
Fondovi	2,91%

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

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

Eurizon HR Start fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	0,86
Modificirana duracija	0,85
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,75%

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 porastao za 0,26% ulažući u obveznice Republike Hrvatske, Njemačke, Austrije, Francuske te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 0,86.

Europska središnja banka je na zasjedanju u ožujku podignula referentni kamatnjak za 50 baznih bodova kako bi suzbila inflatorne pritiske bez obzira na novonastale probleme u bankarskom sektoru. Kamatna stopa za glavne operacije refinanciranja tako je podignuta s 3,00% na 3,50%, a kamatna stopa na novčani depozit s 2,50% na 3,00%. Kamatne stope na domaćem tržištu, sukladno kamatnim prilikama u Europi, bilježe rast duž cijele krivulje. Tijekom ožujka nije bilo aukcije trezorskih zapisa Ministarstva financija. Prinos na jednogodišnji trezorski zapis i dalje je na 2,70% dok su prinosi na trezorske zapise dospijeca 91 i 182 dana 2,00% i 2,20%. U narednom razdoblju na domaćem tržištu, nakon sastanka ECB-a, očekujemo blago povećanje kamatnih stopa duž krivulje.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Kratkoročni obveznički UCITS
Valuta Fonda	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	50,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	Nema
Naknada društvu za upravljanje iz Prospektu (uključena u cijenu udjela)	0,90%
Naknada depozitaru iz Prospektu (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	31.03.1999
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 HRK
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

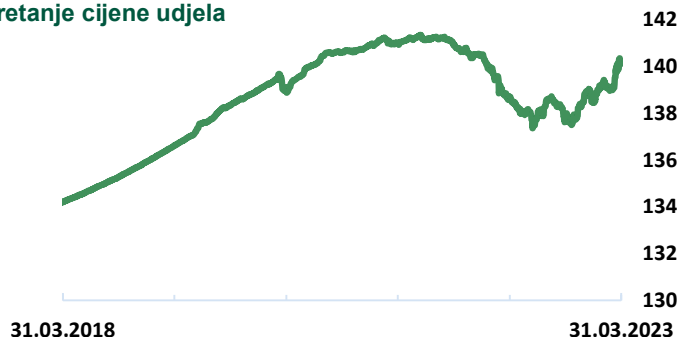
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR D-Start fond

Neto imovina (mln EUR)
35,58
Cijena udjela
140,2316 USD

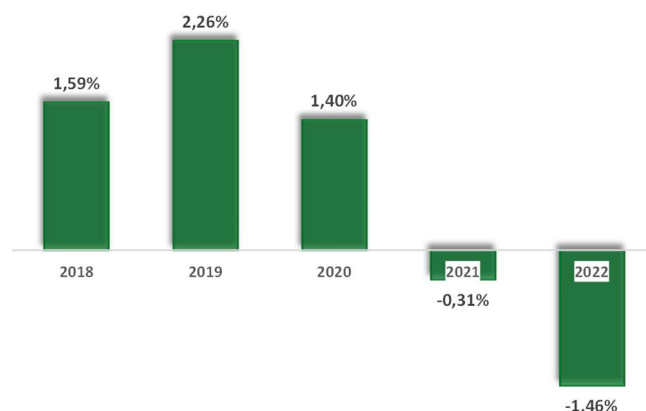
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	0,79%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	1,29%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.22 - 31.03.23)	1,09%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(13.04.05 - 31.03.23)	1,90%

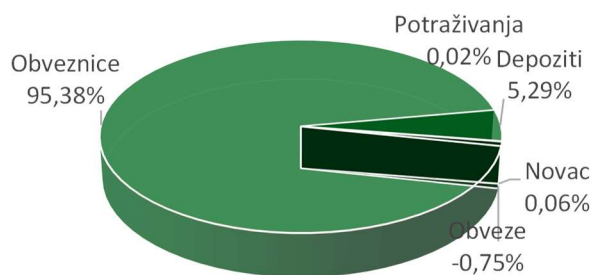
Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

CROATIA23	Republika Hrvatska	27,59%
CROATIA24	Republika Hrvatska	27,19%
ROMANIA23	Rumunjska	13,25%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	11,80%
ITALY 24	Italija	5,00%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	3,62%
T-Note 15.08.30	SAD	2,11%
T-Note 15.08.29	SAD	2,08%
T-Note 30.11.28	SAD	1,97%
T-Note 15.05.32	SAD	1,73%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavatelji: Republika Hrvatska, Sjedinjene Američke Države, Rumunjska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA23	100,0050 USD
CROATIA24	100,7170 USD
ITALY 24	95,7700 USD
RHMF-O-26CA	102,4130 USD
ROMANIA23	99,6730 USD
ROMANIA24(2)	99,9240 USD
T-Note 15.05.32	95,1875 USD
T-Note 15.08.29	89,2383 USD
T-Note 15.08.30	81,5234 USD
T-Note 15.11.31	84,4297 USD
T-Note 30.11.27	87,1953 USD
T-Note 30.11.28	89,2266 USD

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

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

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	100,02%
EUR	-0,02%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	59,67%
Rumunjska	24,88%
Italija	4,97%
SAD	10,48%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	95,38%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	94,74%
Financije i bankarstvo	5,26%

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

Eurizon HR D-Start fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,14
Modificirana duracija	1,12
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,15%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku porastao za 0,79% 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 1,14.

Američka središnja banka je na zasjedanju u ožujku nastavila s restriktivnom monetarnom politikom, podignuvši referentni kamatnjak za 25 baznih bodova te se sada nalazi u rasponu 4,75-5,00%. Guverner FED-a Jerome Powell zauzeo je čvrst stav o borbi protiv visoke inflacije tako da se i na sljedećem zasjedanju u svibnju očekuje povećanje kamatnjaka za 25 baznih bodova. Novonastala kriza bankarskog sektora ne zabrinjava vrh FED-a koji očito smatra da je američki bankarski sustav zdrav i otporan. U travnju, u skladu s navedenim, očekujemo blago povećanje kamatnih stopa duž cijele dolarske krivulje.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Kratkoročni obveznički UCITS
Valuta Fonda	USD
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 USD / 15,00 USD
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	1,0% do 15 dana (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 40.000,00 USD)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,00%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	13.04.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 USD
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

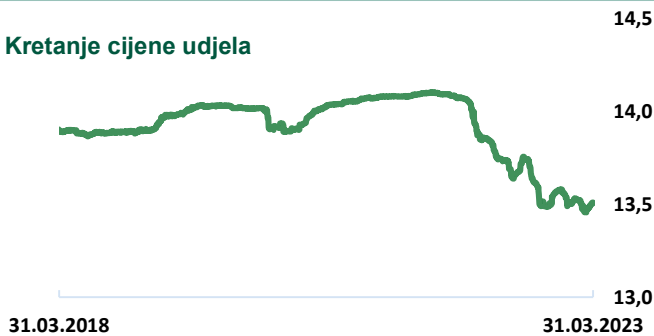
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Short Term Bond fond

Neto imovina (mln EUR)	21,52
Cijena udjela	13,5091 EUR/101,7843 HRK

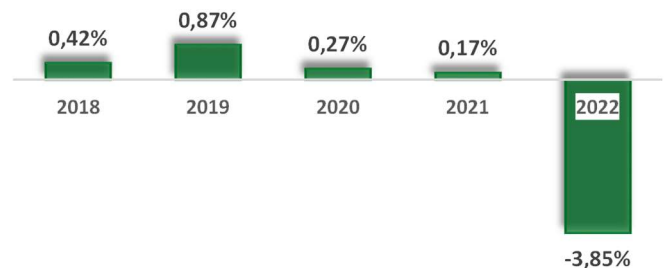
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	0,31%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	-0,20%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.22 - 31.03.23)	-2,50%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(27.07.15 - 31.03.23)	0,23%

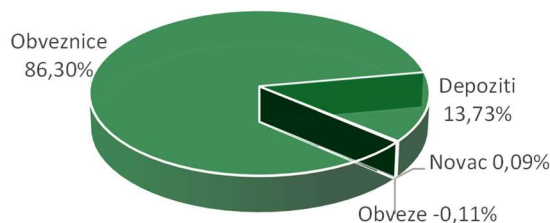
Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	28,99%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	28,80%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	28,43%
DEPOZIT	Erste banka	8,38%
DEPOZIT	Addiko banka d.d.	3,72%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	1,63%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,064%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	0,007%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	0,004%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	0,003%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-24BA	94,7190 EUR
RHMF-O-253A	94,0840 EUR
RHMF-O-257A	101,9800 EUR
RHMF-O-26CA	102,4130 EUR
RHMF-O-287A	85,1980 EUR
RHMF-O-297A	92,5650 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	86,20%
Financije i bankarstvo	13,80%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	86,30%
-------------------------------------	--------

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

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

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

Eurizon HR Short Term Bond fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,21
Modificirana duracija	1,19
Volatilnost u posljednjih 365	1,00%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji 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 povećao svoju vrijednost za 0,31%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi porastao je u odnosu na prethodni mjesec te je iznosio solidnih 98 milijuna eura. Od svih obvezničkih izdanja daleko najviše se trgovalo obveznicom Republike Hrvatske dospjeća u srpnju 2024. godine, uz prinos od 3,10%, a po volumenu slijedile su obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2026. godine, uz prinos od 3,60%. U ožujku je ECB nastavio sa zaoštavanjem monetarne politike putem dizanja referentnih kamatnih stopa za 50 baznih bodova, što se očituje kroz atraktivne prinose obveznicama kratkih dospjeća. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 1,19.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

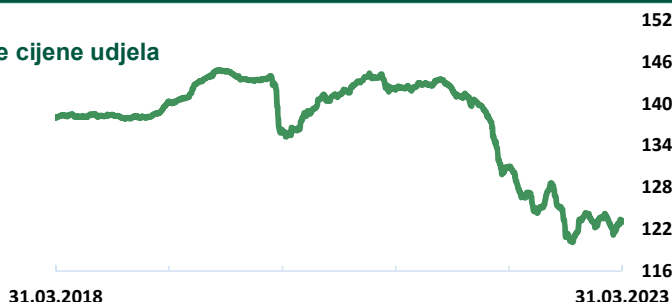
Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	50,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 3 mjeseca
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,30%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	27.07.2015
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 HRK
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Eurizon HR Bond fond

Neto imovina (mln EUR)
55,72
Cijena udjela
123,2091 EUR

Prinos

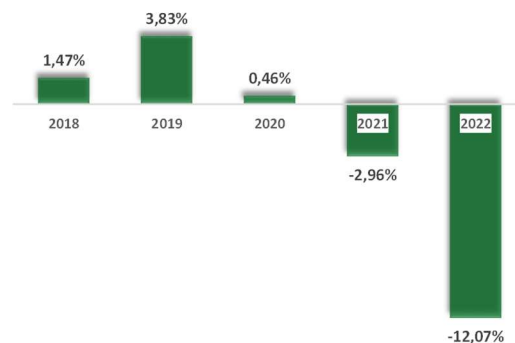
Kretanje cijene udjela



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

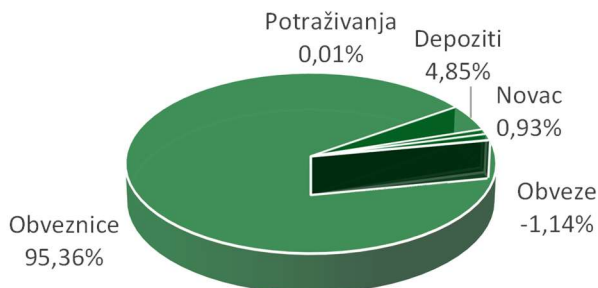
Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	1,14%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	0,30%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.22 - 31.03.23)	-5,93%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(12.03.03 - 31.03.23)	1,48%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

CROATIA25	Republika Hrvatska	20,98%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	14,70%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	14,16%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	11,97%
AUSTRIA 33/02	Austrija	9,90%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	6,88%
ITALY 33/09	Italija	4,67%
RHMF-O-282A	Republika Italija	3,94%
GERMANY 33/02	Njemačka	2,71%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,69%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 33/02	99,7600 EUR
CROATIA25	99,2010 EUR
CROATIA27	98,8550 EUR
GERMANY 33/02	100,1060 EUR
ITALY 33/09	86,4530 EUR
MACEDONIA23	100,2030 EUR
MACEDONIA25	94,3940 EUR
RHMF-O-26CA	102,4130 EUR
RHMF-O-282A	96,8220 EUR
RHMF-O-287A	85,1980 EUR
RHMF-O-297A	92,5650 EUR
ROMANIA30(2)	84,8040 EUR
ROMANIA32	70,7230 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2023.

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

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	62,82%
Rumunjska	15,94%
Austrija	9,88%
Italija	4,66%
Sjeverna Makedonija	4,00%
Njemačka	2,70%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	91,35%
Uređena tržišta treće države	4,01%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	94,29%
Financije i bankarstvo	5,71%

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

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

Eurizon HR Bond fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,84
Modificirana duracija	4,69
Volatilnost u posljednjih 365 dana	3,06%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku porastao 1,14%. Nastavio se trend podizanja kamatnih stopa od strane centralnih banaka. FED je u ožujku podigao kamatne stope za 25 baznih bodova, na raspon od 4,75-5,0%. Nakon ovog zadnjeg podizanja postoji mogućnost za još jedno, također u visini od 25 baznih bodova, poslije čega se očekuje da smo dosegli terminalnu stopu. Nešto restriktivniju monetarnu politiku zadržao je ECB uz novo podizanje referentnih kamatnjaka za 50 baznih bodova, uz retoriku kako će ekonomski pokazatelji, prije svega razina stope inflacije utjecati na buduće kretanje kamatnih stopa. U ožujku je nastavljen trend povećanja izloženosti obvezničkom tržištu Zapadne Europe duljih dospeljeća. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Austrije dospeljeća 2033. godine. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 4,69.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren u svim tržišnim uvjetima. Društvo aktivno upravlja Fondom te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,5% do 6 mjeseci (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 39.000 EUR)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	12.3.2003.
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Eurizon HR Conservative 10 fond

Neto imovina (mln EUR)

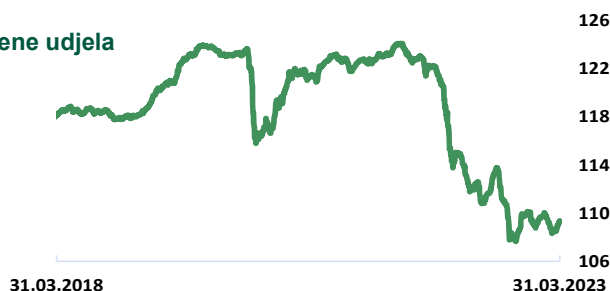
53,55

Cijena udjela

109,4036 EUR

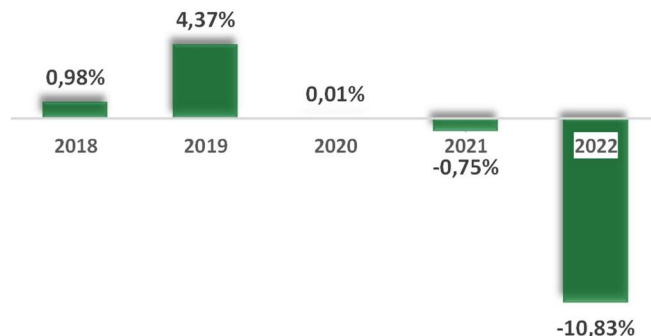
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	0,70%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	0,39%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.22 - 31.03.23)	-4,76%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(24.11.14 - 31.03.23)	1,08%

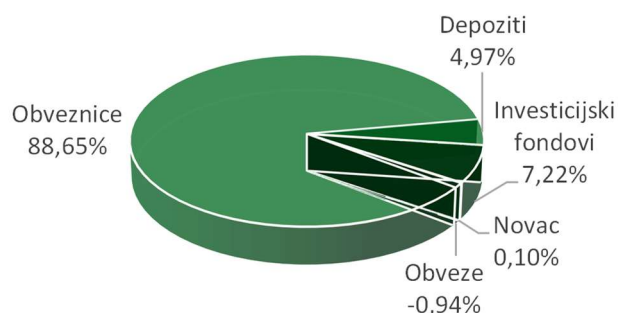
Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

CROATIA27	Republika Hrvatska	20,79%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	14,39%
CROATIA25	Republika Hrvatska	13,07%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	11,63%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	8,32%
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX ETF	7,22%
CROATIA28	Republika Hrvatska	6,27%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	4,43%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	3,04%
CROATIA33	Republika Hrvatska	2,92%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,2010 EUR
CROATIA27	98,8550 EUR
CROATIA28	96,3940 EUR
CROATIA33	78,1260 EUR
RHMF-O-24BA	94,7190 EUR
RHMF-O-253A	94,0840 EUR
RHMF-O-26CA	102,4130 EUR
RHMF-O-282A	96,8220 EUR
RHMF-O-287A	85,1980 EUR
RHMF-O-297A	92,5650 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2023.

Izdavatelj: Republika Hrvatska

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	92,84%
Njemačka	7,16%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	88,65%
-------------------------------------	--------

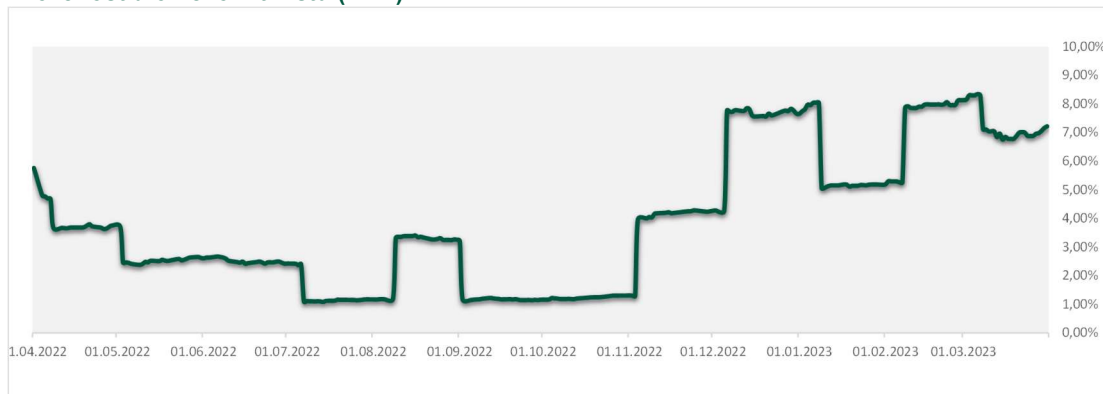
SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	87,82%
Financije i bankarstvo	5,03%
Fondovi	7,15%

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

Eurizon HR Conservative 10 fond

Izloženost dioničkom tržištu (DAX)



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,22
Modificirana duracija	3,14
Volatilitnost u posljednjih 365 dana	2,36%



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

Ukupan profil rizičnosti Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji 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 porastao 0,70%, a obveznička komponenta fonda ovaj mjesec je imala pozitivan doprinos. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2027. godine, koje su slijedile euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2028. godine. Nastavio se trend podizanja kamatnih stopa od strane centralnih banaka. FED je u ožujku podigao kamatne stope za 25 baznih bodova, na raspon od 4,75-5,0%. Nakon ovog zadnjeg podizanja postoji mogućnost za još jedno, također u visini od 25 baznih bodova, poslije čega se očekuje da smo dosegli terminalnu stopu. Nešto restriktivniju monetarnu politiku zadržao je ECB uz novo podizanje referentnih kamatnjaka za 50 baznih bodova, uz retoriku kako će ekonomski pokazatelji, prije svega razina stope inflacije utjecati na buduće kretanje kamatnih stopa. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 3,14.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od finansijskog instrumenta (ETF-a) s izloženošću prema njemačkom DAX indeksu bilježi pozitivan doprinos prinosu fonda, s rastom od 1,81% u ožujku. Tijekom ožujka njemački DAX je kao i ostala dionička tržišta prošao kroz faze volatilnosti izazvane napetostima u međunarodnom bankovnom sustavu, čiji su epicentar bile neke regionalne banke u Sjedinjenim Američkim Državama (Silicon Valley Bank, Signature Bank i First Republic Bank) i Credit Suisse u Europi. Nakon smirivanja tih napetosti, odnosno popuštanja zabrinutosti investitora, dionički indeksi bilježe rast prema kraju ožujka. Tome je pomogla i promjena očekivanja investitora, koji sada očekuju skori kraj restriktivne monetarne politike američkog FED-a i europskog ECB-a, koji će pored borbe protiv inflacije morati voditi brigu i o stabilnosti finansijskog sustava. Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem ožujka je iznosio 7,22%, što predstavlja smanjenje od približno 1 postotni bod u odnosu na kraj veljače.

Eurizon HR Conservative 10 fond

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

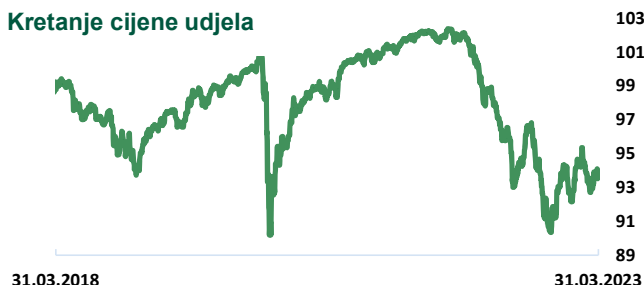
Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 39.000 EUR)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,10%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	24.11.2014
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr ; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Eurizon HR International Multi Asset fond

Neto imovina (mln EUR)	3,34
Cijena udjela	93,6375 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

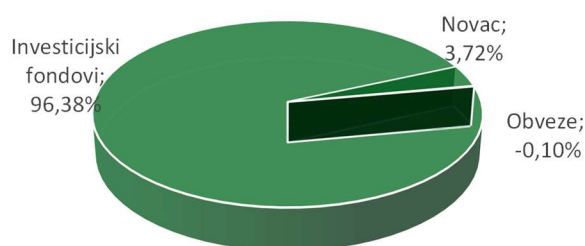


Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	0,46%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	1,34%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.22 - 31.03.23)	-5,19%
Pros. god. prinos od osnivanja	(14.12.17 - 31.03.23)	-1,23%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-9,48%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	1,53%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	0,73%
Prinos u 2019. godini	(31.12.18 - 31.12.19)	6,09%
Prinos u 2018. godini	(29.12.17 - 31.12.18)	-5,93%
Prinos u 2017. godini	(30.12.16 - 29.12.17)	0,01%

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SPICONZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term	11,09%
EUISTLZ LX	EURIZON BD ITALY SHORT TM-Z	10,07%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	7,81%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	7,17%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	7,09%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	6,01%
EISFP7I LX	EURIZON INV FLEXBL PLS 7-I	5,63%
EISDAAI LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	5,57%
EUELCEZ LX	EURIZON BD EM MK LC ESG-Z	5,04%
EISFP6I LX	EURIZON INV FLEXBL PLS 6-I	4,67%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	0,01%
Razvijena tržišta	
Amerika	21,81%
Europa	66,70%
Pacifik	1,85%
Tržišta u razvoju	
Azija	3,55%
Amerika	2,23%
Europa	2,99%
Afrika	0,73%
Srednji Istok	0,14%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	90,47%
JPY	1,29%
USD	1,20%
MYR	0,62%
IDR	0,61%
Ostalo	5,81%

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

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

Eurizon HR International Multi Asset fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 4,77%


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

Ukupan profil rizičnosti Fonda: Umjeren
Kreditni rizik: rizik da izdavatelji 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 0,46%, pri čemu su obveznička te multi – asset komponenta dale pozitivan doprinos promjeni cijene udjela fonda. Globalna dionička tržišta u ožujku su prekinula negativan trend koji je obilježio prethodni mjesec. Pozitivne prinose na mjesečnoj razini ostvarila je velika većina najznačajnijih svjetskih dioničkih indeksa, dok su oni koji to nisu uspjeli uglavnom bili samo blago negativni. Najbolje prinose na mjesečnoj razini ostvarili su vodeći dionički indeksi Sjedinjenih Američkih Država. Sukladno tome, S&P 500 indeks u ožujku je ojačao za 3,51% dok je Dow Jones indeks ojačao za 1,89%. Pozitivne prinose bilježili su i europski dionički indeksi pa je tako njemački Dax indeks na mjesečnoj razini ojačao za 1,71%. Mješoviti prinosi na mjesečnoj razini dolaze nam iz regije Azija – Pacifik gdje se ističe porast japanskog Nikkei 225 indeksa od 2,17% te slabljenje kineskog Shanghai Composite indeksa za 0,21%. MSCI All Country World indeks u ožujku je ojačao za 2,82%. Obveznička komponenta fonda u proteklom je mjesecu ostvarila vrlo dobar rezultat te se prilikom toga oporavila od negativnog rezultata ostvarenog u veljači. Globalna obveznička tržišta obilježena su padom prinosa odnosno porastom cijena dužničkih vrijednosnih papira svih skupina i podskupina, dok se ističe porast vrijednosti državnih obveznica „core“ zemalja. Multi – asset komponenta u ožujku je također ostvarila vrlo dobar rezultat, uz pozitivan prinos gotovo svih vrijednosnih papira koji sačinjavaju navedenu komponentu. Zasluge za kvalitetne rezultate kako dioničkih tako i dužničkih vrijednosnih papira u ožujku pripisujemo slabljenju stope inflacije u većini vodećih svjetskih gospodarstava kao i sada već izvjesnom kraju restriktivne monetarne politike u narednom razdoblju.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

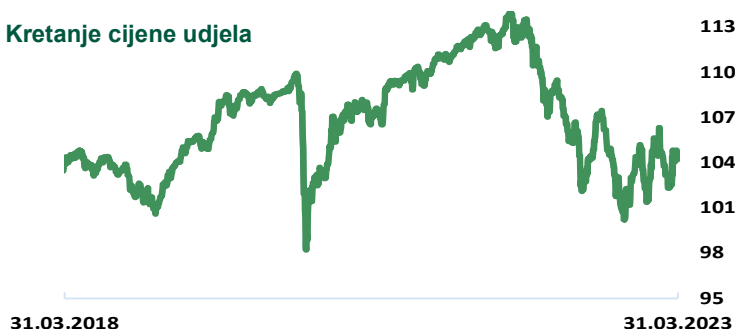
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Flexible 30 fond

Neto imovina (mln EUR)
20,79
Cijena udjela
104,2321 EUR

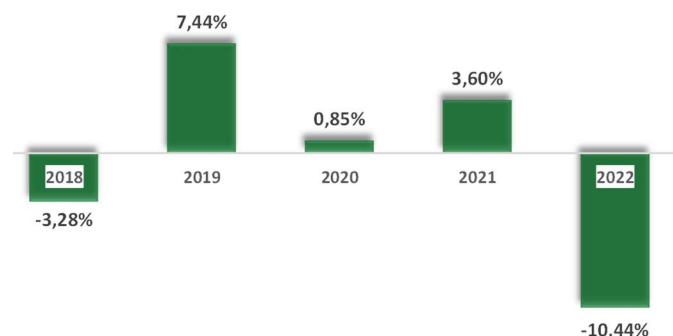
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	1,24%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	2,60%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.22 - 31.03.23)	-4,49%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(16.11.15 - 31.03.23)	0,56%

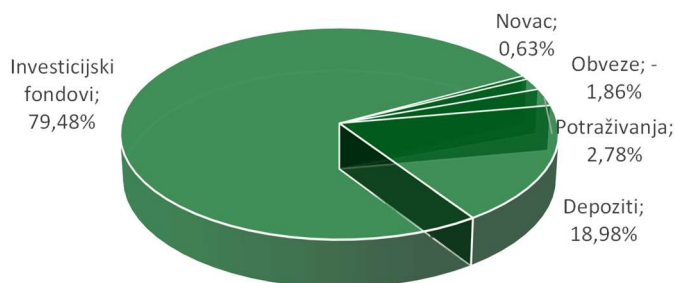
Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 2-I	12,19%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 1-I	12,19%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 6-I	12,19%
SXRT GY	ISHARES CORE EURO STOXX 50	10,79%
EUSCIE LX	EURIZON IN SCV CRDT INCOME-I	7,59%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USD LTE-ZH	7,35%
DEPOZIT EUR	Privredna banka d.d. Zagreb	6,96%
DEPOZIT EUR	Erste banka d.d.	6,41%
EEBFZEU LX	EURIZON FUND-BOND FLEXIBLE-Z	4,86%
PBZI-U-IBNF	Udjeli u OIF Eurizon HR Bond Fond	4,02%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	89,88%
USD	5,13%
JPY	1,57%
ZAR	0,45%
MXN	0,35%
Ostalo	2,62%

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

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

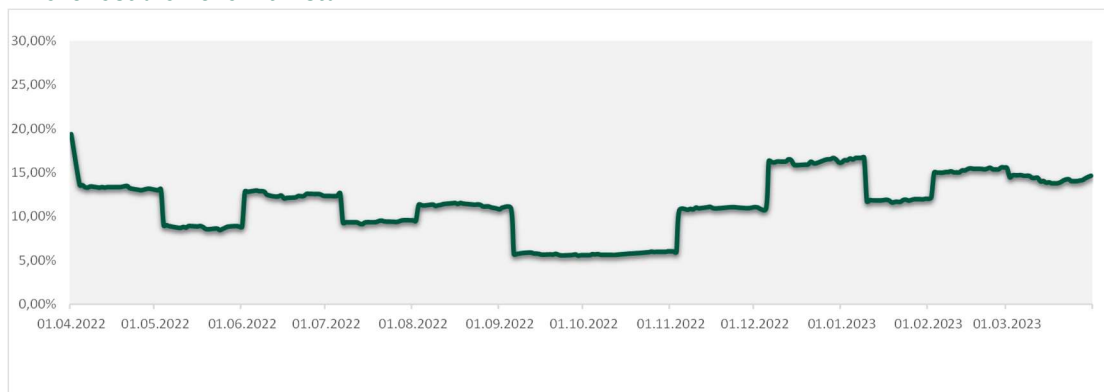
Hrvatska	12,82%
Razvijena tržišta	
Amerika	21,68%
Europa	57,62%
Pacifik	1,34%
Tržišta u razvoju	
Azija	2,24%
Amerika	2,19%
Europa	1,94%
Srednji Istok	0,15%
Ostalo	

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	80,21%
Financije i bankarstvo	19,79%

Eurizon HR Flexible 30 fond

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 6,06%


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

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u ožujku bilježi porast od 1,24%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta dale pozitivan doprinos promjeni cijene udjela fonda. Nakon slabih rezultata ostvarenih u veljači, globalna dionička tržišta u ožujku su realizirala pozitivne rezultate. Negativan trend prekinut je već u prvim danima mjeseca na većini svjetskih dioničkih tržišta te smo do kraja mjeseca svjedočili pretežito pozitivnih prinosa uz ponešto negativnih trgovinskih dana koji ovoga puta nisu uspjeli prevladati. Sukladno tome, većina najznačajnijih svjetskih dioničkih indeksa na mjesečnoj su razini ostvarili pozitivan rezultat. Među njima se najviše ističu vodeći američki dionički indeksi dok su njihovi europski pandani ostvarili nešto slabije no i dalje pozitivne rezultate. Prema tome, američki S&P 500 indeks na mjesečnoj je razini porastao za 3,51% dok je europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 ojačao za 1,81%. Financijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u ožujku su porasli za 2,01% odnosno 0,29%. Obveznička komponenta fonda također je prekinula negativan trend iz veljače te je u ožujku ostvarila vrlo lijepe rezultate. Kroz veći dio mjeseca na globalnom obvezničkom tržištu svjedočili smo padu prinosa odnosno porastu cijena dužničkih vrijednosnih papira svih kategorija te potkategorija, što se pozitivno odrazilo na prinos obvezničke komponente kao i samoga fonda. Najveće poraste u cijeni zabilježili su dužnički vrijednosni papiri koji ulaze u državne obveznice „core“ zemalja dok su ostali realizirali nešto slabije no i dalje dobre rezultate. Ključni faktori za pozitivan rezultat kako obvezničkog tako i dioničkih tržišta u proteklome mjesecu svakako su pad stope inflacije na godišnjoj razini u Sjedinjenim Državama koje je bilo prema očekivanjima, te nagovještaj skoroga završetka programa podizanja kamatnih stopa od strane FED – a. Krajem ožujka, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 14,65%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci o fondu

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

Eurizon HR Global fond

Neto imovina (mln EUR)
53,02
Cijena udjela
17,6751 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



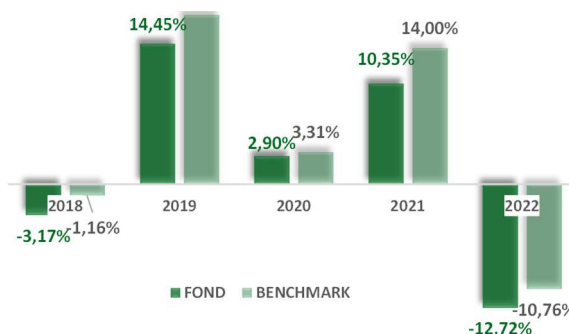
NAPOMENA: cijene i prinosi Fonda umanjeni su za troškove i naknade, dok u izvedbu benchmarka nisu uključeni troškovi.

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.

		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	0,65%	0,08%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	2,45%	1,87%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.22 - 31.03.23)	-6,21%	-5,42%
Pros. god. prinos od osnivanja	(13.09.01 - 31.03.23)	3,34%	n/a

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.

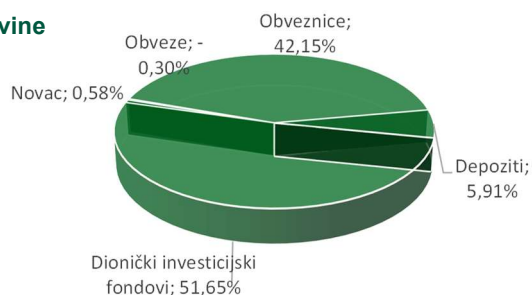


Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti.

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	16,16%
IW US	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	14,89%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	7,03%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,16%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	3,98%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	3,86%
CROATIA33	Republika Hrvatska	3,69%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	3,63%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	3,58%
ROMANIA30(3)	Rumunjska	3,53%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99.2010 EUR
CROATIA27	98.8550 EUR
CROATIA28	96.3940 EUR
CROATIA29	86.3150 EUR
CROATIA31	84.3050 EUR
CROATIA33	78.1260 EUR
GERMANY 33/02	100.1060 EUR
ITALY 33/09	86.4530 EUR
MACEDONIA23	100.2030 EUR
MACEDONIA25	94.3940 EUR
MACEDONIA26	92.1330 EUR
RHMF-O-24BA	94.7190 EUR
RHMF-O-26CA	102.4130 EUR
RHMF-O-287A	85.1980 EUR
RHMF-O-297A	92.5650 EUR
ROMANIA26	94.4790 EUR
ROMANIA30(3)	73.7000 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2023.

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	27,67%
Razvijena tržišta	
Amerika	30,88%
Europa	17,91%
Pacifik	3,88%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,15%
Amerika	0,38%
Europa	13,90%
Afrika	0,19%
Srednji Istok	0,04%

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

Eurizon HR Global fond

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	53,45%
USD	30,93%
JPY	3,57%
GBP	2,44%
HKD	1,64%
Ostali	7,97%

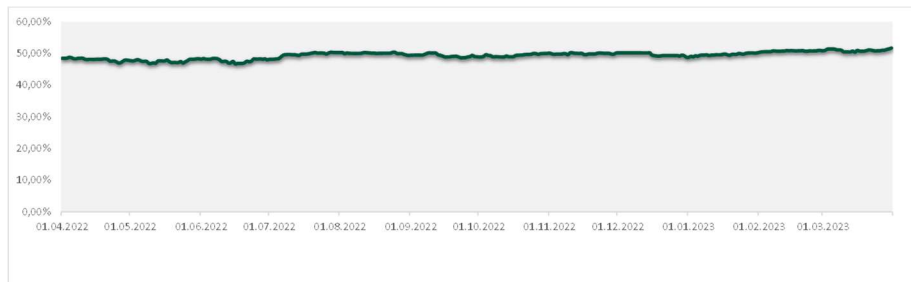
IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	34,75%
Uređena tržišta treće države	7,39%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	51,80%
Država	42,27%
Financije i bankarstvo	5,93%

Izloženost dioničkom tržištu



Geografska izloženost i sektorska izloženost prikazani su u odnosu na portfelj vrijednosnih papira, a ostalo u odnosu na neto imovinu fonda. Izloženost vrstama tržišta – postotni udio prenosivih vrijednosnih papira (dionice, obveznice i srodni v.p.) u neto imovini fonda, grupiranih prema zakonski definiranim kategorijama. Detaljnu podjelu (Razvijena tržišta i Tržišta u razvoju) po državama možete vidjeti na www.msci.com/market-cap-weighted-indexes

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,13
Modificirana duracija	2,06
Volatilitnost fonda u posljednjih 365 dana	8,45%
Volatilitnost benchmarka u posljednjih 365 dana	10,94%

Niži rizik



Viši rizik

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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u ožujku bilježi rast od 0,65%, uz pozitivan doprinos dioničke komponente fonda koja se sastoji od izloženosti prema svjetskim dioničkim tržištima. Najveći rast (3,29%) bilježi ETF izložen prema američkom S&P 500 indeksu dok najveći pad (-0,58%) bilježi ETF izložen prema Europi.

Tijekom ožujka financijska su tržišta prošla kroz faze volatilnosti izazvane napetostima u međunarodnom bankovnom sustavu, čiji su epicentar bile neke regionalne banke u Sjedinjenim Američkim Državama (Silicon Valley Bank, Signature Bank i First Republic Bank) i Credit Suisse u Europi.

Ove krizne situacije za neke bankovne institucije mogu se promatrati kao neizravna i nepoželjna posljedica monetarne politike koju su središnje banke provodile u protekloj godini (snažno predane borbi protiv inflatornih pritisaka) te signaliziraju da se kamatne stope vrlo vjerojatno približavaju restriktivnoj razini. S druge strane, treba reći da su središnje banke i regulatorna tijela, kako u SAD-u, tako i u eurozoni i Ujedinjenom Kraljevstvu, brzo i učinkovito intervenirali kako bi spriječili širenje krize. Nakon smirivanja tih napetosti, odnosno popuštanja zabrinutosti investitora, dionički indeksi bilježe rast prema kraju ožujka. Tome je pomogla i promjena očekivanja investitora, koji sada očekuju skori kraj restriktivne monetarne politike američkog FED-a i europskog ECB-a, koji će pored borbe protiv inflacije morati voditi brigu i o stabilnosti financijskog sustava. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi rast od 3,51% u ožujku, japanski Nikkei 225, +2,17% kineski Shanghai Composite, +1,57% njemački DAX indeks te +1,72% europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 +1,81%, a kineski Shanghai Composite blagi pad od 0,21%. Krajem ožujka udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 51,65%, što predstavlja blago povećanje izloženosti za 0,8 postotnih bodova u odnosu na kraj veljače.

Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos ovaj mjesec. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Italije dospjeća 2033. godine koje su po izvedbi pratile euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2033. godine. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 2,06.

Eurizon HR Global fond

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 39.000 EUR)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekt (uključena u cijenu udjela)	2,00%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,27%
Datum početka rada Fonda	13.09.2001
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr ; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Eurizon HR Equity fond

Neto imovina (mln EUR)

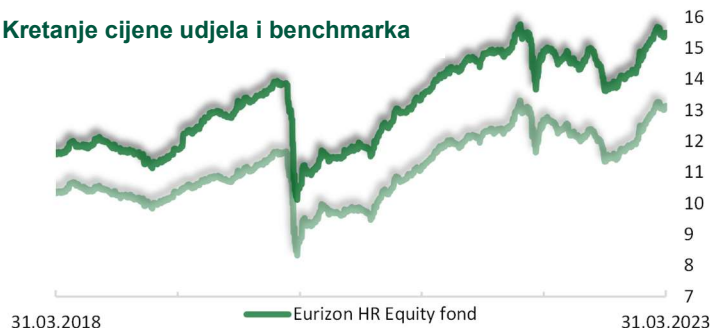
51,36

Cijena udjela

15,5000 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



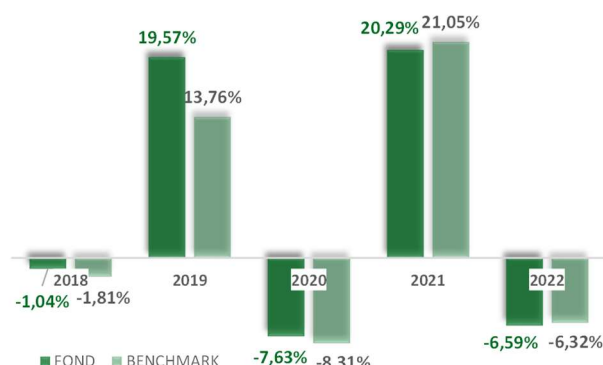
NAPOMENA: cijene i prinosi Fonda umanjeni su za troškove i naknade, dok u izvedbu benchmarka nisu uključeni troškovi.

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

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

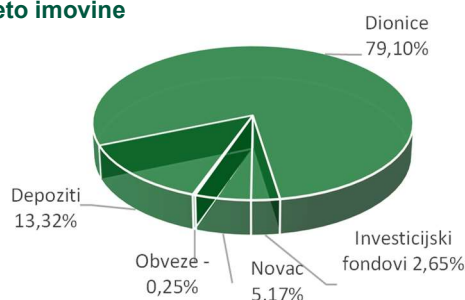
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUHR-R-A	121,8500 EUR
CIAR-R-A	5,5500 EUR
MTLC SG	1.350,4900 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	84,30%
RON	11,44%
RSD	4,26%

TOP 10 POZICIJA

DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	7,81%
KRKG SV	Krka d.d.	5,36%
PODR-R-A	Podravka d.d.	5,32%
KOEI-R-A	Končar d.d.	5,32%
ADRS-P-A	Adris grupa d.d.	5,07%
RIVP-R-A	Riviera holding d.d.	4,90%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM d.d.	4,76%
ATGR-R-A	Atlantic Grupa	4,73%
PETG SV	Petrol d.d. Ljubljana	4,30%
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	4,25%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	60,94%
Slovenija	22,54%
Rumunjska	12,03%
Srbija	4,48%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	74,84%
Uređena tržišta treće države	4,26%

Metoda: DCF analiza, Datum zadnje procjene 31.03.2023.
 Izdavatelj: Republika Hrvatska i Slovenija

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

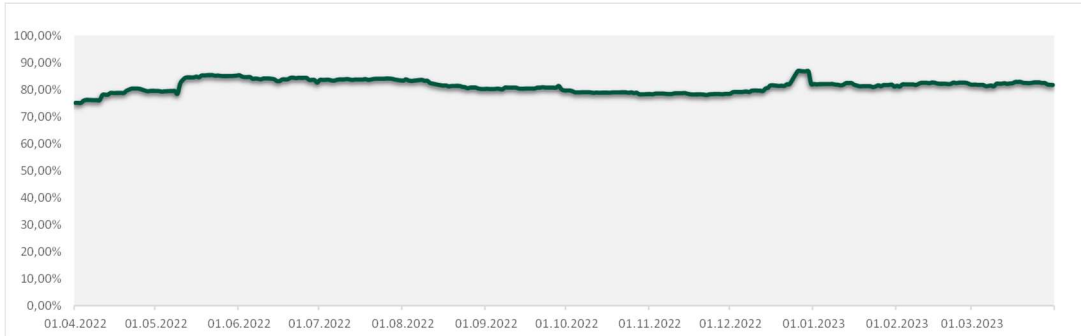
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Equity fond

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	33,82%
Industrija	13,12%
Turizam i hoteljerstvo	12,98%
Energija	11,37%
Telekomunikacije i IT	10,99%
Farmacija	5,35%
Prehrana	5,31%
Prijevoz	4,18%
Fondovi	2,64%
Građevinarstvo	0,23%

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilitnost fonda u posljednjih 365 dana	6,61%
Volatilitnost benchmarka u posljednjih 365 dana	6,55%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

U ožujku je većina regionalnih dioničkih tržišta realizirala pozitivne prinose, ali je ipak sveukupan doprinos tih tržišta prinosu portfelja Eurizon HR Equity fonda bio blago negativan. Tako je cijena udjela Eurizon HR Equity fonda u ožujku oslabila za 0,16%, dok je prinos od početka godine u plusu za 9,20%.

Jedino regionalno dioničko tržište koje je zabilježilo negativni prinos je rumunjsko tržište dionica gdje je lokalni dionički indeks BET pao za 1,62%, a pad su predvodile dionice iz finansijskog i energetskog sektora.

U ožujku je najviše poraslo tržište dionica u Srbiji gdje je lokalni dionički indeks BELEX15 ojačao za 1,72%. Rast je predvodila dionica Aerodroma Nikola Tesla a.d. koja je ojačala za 5,33% u ožujku.

Prati ga slovensko tržište sa rastom SBITOP indeksa od 0,63%. Iako je većina dioničkih komponenti slovenskog dioničkog indeksa završila u plusu, dionica Nove Ljubljanske banke d.d. koja ima veliki udjel u sastavu indeksa je završila u negativnom teritoriju (-5,93%) te je tako povukla SBITOP u mjesečni minus.

Hrvatski dionički indeks CROBEX realizirao je najmanji dobitak među regionalnim dioničkim tržištima (+0,44%). Od domaćih korporativnih vijesti izdvajamo prijedlog dividende Hrvatskog Telekom d.d. u iznosu od 1,10 eura po dionici, uz trenutnu cijenu dionice to predstavlja dividendni prinos od 4,3%. Dionicom se bez prava na isplatu dividende počinje trgovati 12. svibnja 2023.

U prvom kvartalu ove godine regionalna dionička tržišta pozitivno su doprinijela prinosu Eurizon HR Equity fonda. Najbolje regionalno tržište dionica u tom razdoblju bilo je slovensko tržište dionica gdje je ljubljanski dionički indeks SBITOP porastao za 14,66%. Prati ga domaće dioničko tržište gdje je dionički indeks Zagrebačke burze CROBEX ojačao za 13,01% u prvom kvartalu ove godine. Slijedi ga dioničko tržište u Srbiji gdje je lokalni dionički indeks BELEX15 porastao za 8,09%. Najmanje je poraslo rumunjsko dioničko tržište, a tamo je lokalni dionički indeks zabilježio rast od 3,84%.

Mi smo u ožujku povećavali izloženost prema domaćim, slovenskim i rumunjskim dionicama, dok ostalih značajnijih promjena nije bilo. Na kraju ožujka ukupna izloženost fonda prema regionalnim dionicama iznosila je 79,10%.

Eurizon HR Equity fond

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uložених novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s portfeljem sastavljenim od dionica koje kotiraju na uređenim tržištima zemalja Jugoistočne Europe (dalje u tekstu: SEE). Društvo će Fondom upravljati s ciljem da u dugom roku ostvari prinos koji će biti u skladu s prinosom referentne vrijednosti odnosno Benchmarka sastavljenog od 45% CROBEX, 20% SBITOP, 15% BELEX15, 10% BET, 10% €STR. Benchmark se preračunava u valutu denominacije Fonda. Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s pojedinim ulaganjima. Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren. Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

Podaci o fondu

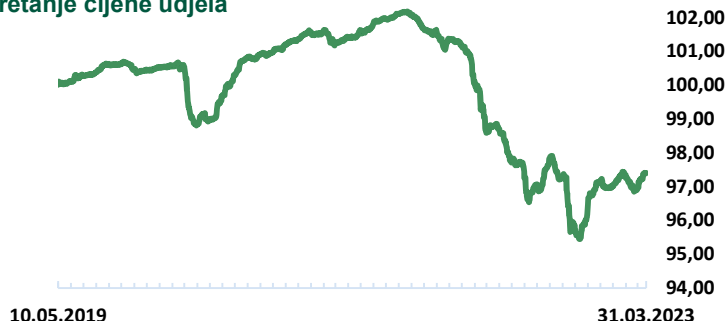
Vrsta Fonda	Dionički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	nema
Izlazna naknada	2,00% do 1 godine, 1,50% od 1 do 2 godine, 1% od 2 do 3 godine, (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 39.000 EUR)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	2,00%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,32%
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr ; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Neto imovina (mln EUR)
21,85
Cijena udjela
97,3928 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	0,49%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	0,45%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.22 - 31.03.23)	-1,46%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(10.05.19 - 31.03.23)	-0,70%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-4,28%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,24%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	1,04%
Prinos u 2019. godini*	(31.12.18 - 31.12.19)	0,48%

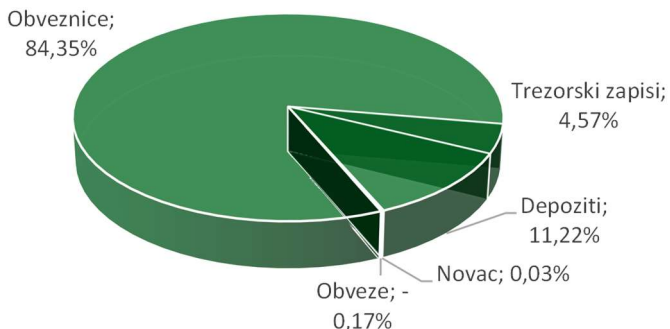
*prinos od 10.05.2019

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

ROMANIA26	Rumunjska	13,00%
CROATIA25	Republika Hrvatska	12,31%
ITALY 23/08	Republika Italija	11,33%
ROMANIA24	Rumunjska	10,87%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	9,12%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	6,64%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	6,08%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	5,24%
MACEDONIA23	Sjeverna Makedonija	4,86%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	4,58%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,2010 EUR
ITALY 23/08	99,0410 EUR
ITALY 23/11	98,0780 EUR
ITALY 24/01	97,5550 EUR
MACEDONIA23	100,2030 EUR
MACEDONIA25	94,3940 EUR
RHMF-O-287A	85,1980 EUR
ROMANIA24	98,5100 EUR
ROMANIA26	94,4790 EUR
AUSTRIA 23/04	99,8340 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska, Sjeverna Makedonija, Njemačka i Italija

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	40,42%
Rumunjska	23,84%
Italija	20,26%
Sjeverna Makedonija	10,92%
Austrija	4,56%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	77,98%
Uređena tržišta treće države	10,94%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	88,77%
Financije i bankarstvo	11,23%

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

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

Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,26
Modificirana duracija	1,22
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,26%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavalatji 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 povećao svoju vrijednost za 0,49%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi porastao je u odnosu na prethodni mjesec te je iznosio solidnih 98 milijuna eura. Od svih obvezničkih izdanja daleko najviše se trgovalo obveznicom Republike Hrvatske dospijeća u srpnju 2024. godine, uz prinos od 3,10%, a po volumenu slijedile su obveznice Republike Hrvatske dospijeća 2026. godine, uz prinos od 3,60%. U ožujku je ECB nastavio sa zaoštavanjem monetarne politike putem dizanja referentnih kamatnih stopa za 50 baznih bodova, što se očituje kroz atraktivne prinose obveznicama kratkih dospijeća. Mi smo nastavili investirati dio imovine u obveznice zemalja zapadne Europe kraćih dospijeća koje trenutno nose atraktivnije prinose od depozita u bankama sličnih rokova.

Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 1,22.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti uložene imovine u kratkom do srednjem roku, uključujući i prihode od kamatonosne imovine, kroz prinos koji će biti usporediv ili veći od prinosa duga Republike Hrvatske, denominiranog u euru i s rokom dospijeća 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 izdavalatji ili za koje jamče RH, države članice EU, OECD-a i CEFTA-e, a zatim i u instrumente tržišta novca istih izdavalatja te depozite. Izdavalatji obveznica i instrumenata tržišta novca su države, pravne osobe i ostali subjekti bez obzira na rejting. Društvo ne može dati garanciju da će investicijski cilj Fonda biti ostvaren.

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

Podaci o fondu

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

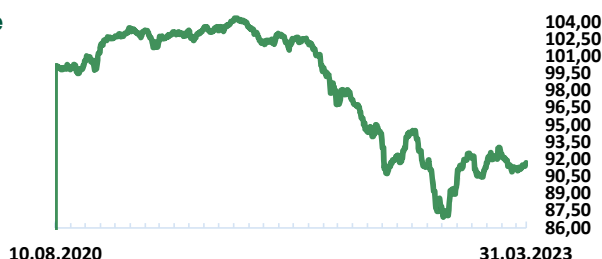
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Moderate 30 fond

Neto imovina (mln EUR) **3,59**
 Cijena udjela **91,6841 EUR**

Prinos

Kretanje
cijene
udjela



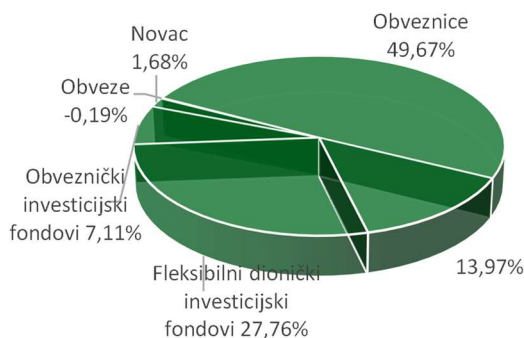
Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	0,44%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	1,33%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.22 - 31.03.23)	-6,49%
Pros. god. prinos od osnivanja	(10.08.20 - 31.03.23)	-3,28%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-11,71%
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,48%

*prinos od 10.08.2020

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

EURASFZ LX	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	17,91%
BTPS 31	Italija	11,21%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND CLASS Z	7,11%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	6,99%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	6,98%
ROMANIA24	Rumunjska	5,55%
CROATIA25	Republika Hrvatska	5,53%
CROATIA27	Republika Hrvatska	5,51%
ROMANIA26	Rumunjska	5,28%
ROMANIA28	Rumunjska	5,04%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	94,22%
USD	1,37%
CNY	1,09%
JPY	0,85%
INR	0,42%
Ostali	2,05%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	21,80%
Razvijena tržišta	
Amerika	10,57%
Europa	39,91%
Pacifik	0,99%
Tržišta u razvoju	
Azija	2,04%
Amerika	0,42%
Europa	24,12%
Afrika	0,16%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
BTPS 31	80,0500 EUR
CROATIA25	99,2010 EUR
CROATIA27	98,8550 EUR
ROMANIA24	98,5100 EUR
ROMANIA26	94,4790 EUR
ROMANIA26(2)	89,9490 EUR
ROMANIA28	88,0710 EUR
ROMANIA30(2)	84,8040 EUR
ROMANIA31	72,6380 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavalac: Republika Hrvatska, Italija i Rumunjska

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

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

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

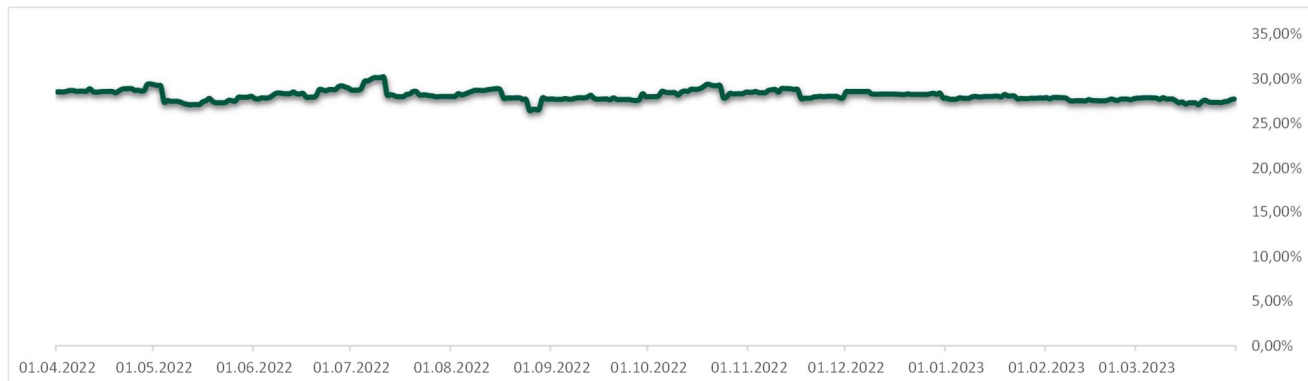
Uređena tržišta RH / države članice	49,67%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	50,42%
Fondovi	35,40%

Eurizon HR Moderate 30 fond

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,34
Modificirana duracija	2,25



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku povećao svoju vrijednost 0,44%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Od obvezničkog segmenta najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Italije dospjeća 2031. godine te euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine.

Tijekom ožujka američka i europska dionička tržišta prošla kroz faze volatilnosti izazvane napetostima u međunarodnom bankovnom sustavu, čiji su epicentar bile neke regionalne banke u Sjedinjenim Američkim Državama (Silicon Valley Bank, Signature Bank i First Republic Bank) i Credit Suisse u Europi.

Ove krizne situacije za neke bankovne institucije mogu se promatrati kao neizravna i nepoželjna posljedica monetarne politike koju su središnje banke provodile u protekloj godini (snažno predane borbi protiv inflatornih pritisaka) te signaliziraju da se kamatne stope vrlo vjerojatno približavaju restriktivnoj razini. S druge strane, treba reći da su središnje banke i regulatorna tijela, kako u SAD-u, tako i u eurozoni i Ujedinjenom Kraljevstvu, brzo i učinkovito intervenirali kako bi spriječili širenje krize. Nakon smirivanja tih napetosti, odnosno popuštanja zabrinutosti investitora, dionički indeksi bilježe rast prema kraju ožujka. Tome je pomogla i promjena očekivanja investitora, koji sada očekuju skori kraj restriktivne monetarne politike američkog FED-a i europskog ECB-a, koji će pored borbe protiv inflacije morati voditi brigu i o stabilnosti financijskog sustava. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi rast od 3,51% u ožujku, njemački DAX indeks te +1,72% europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 +1,81%,. Krajem ožujka udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženosti prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je 27,8%, bez promjene u odnosu na kraj veljače.

Eurizon HR Moderate 30 fond

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

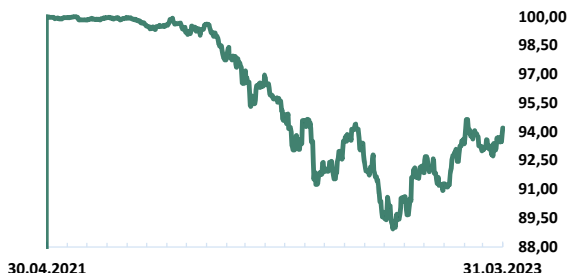
Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz 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; www.eurizoncapital.com/hr ; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Neto imovina (mln EUR)	5,09
Cijena udjela	94,1988 USD

Prinos

 Kretanje
cijene
udjela


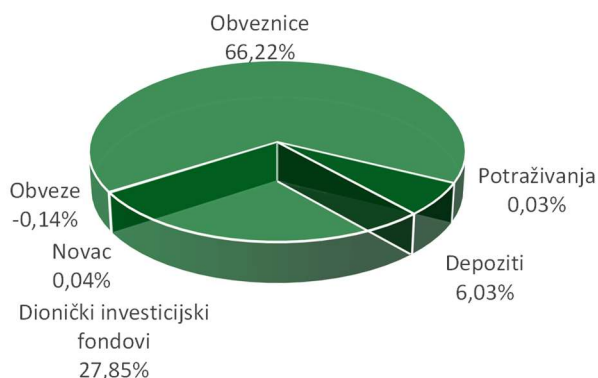
Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	1,08%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	3,18%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.22 - 31.03.23)	-2,73%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-8,34%
Prinos u 2021. godini*	(31.10.22 - 30.12.22)	-0,39%

*prinos od 30.04.2021

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

ITALY 24	Republika Italija	26,23%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	16,09%
EUEIZU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	9,55%
CROATIA23	Republika Hrvatska	9,27%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	9,26%
CROATIA24	Republika Hrvatska	9,19%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	9,04%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	6,03%
ROMANIA23	Rumunjska	3,90%
T-Note 15.11.31	USD	1,53%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	90,55%
EUR	3,93%
JPY	1,59%
GBP	1,22%
CHF	0,49%
Ostalo	2,21%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	19,24%
Razvijena tržišta	
Amerika	23,22%
Europa	34,21%
Pacifik	2,49%
Tržišta u razvoju	
Europa	20,70%
Azija	0,15%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavalj: SAD, Hrvatska, Italija i Rumunjska

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA23	100,0050 USD
CROATIA24	100,7170 USD
ITALY 24	95,7700 USD
ROMANIA23	99,6730 USD
ROMANIA24(2)	99,9240 USD
T-Note 15.11.31	84,4297 USD

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	66,22%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	66,16%
Fondovi	27,82%
Financije i bankarstvo	6,02%

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

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

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

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	0,74
Modificirana duracija	0,72



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku povećao svoju vrijednost 1,08%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su dolarske obveznice Italije dospjeća 2024. godine, a po pozitivnoj izvedbi slijedile su ih dolarske obveznice Rumunjske dospjeća 2024. godine. Američki FED ponovo je podigao referentni kamatnjak za 25 baznih bodova u ožujku, na raspon od 4,75-5,00%, uz neformalnu komunikaciju kako bi terminalna kamatna stopa mogla biti vrlo blizu, pri čemu trenutna očekivanja na financijskim tržištima ukazuju na samo još jedno podizanje kamata ove godine. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 0,72. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženosti prema globalnom dioničkom tržištu u ožujku je zabilježila pozitivan rezultat, uz pozitivan prinos sva tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (+5,49%), Eurizon Fund Equity Planet (+1,31%) i Eurizon Fund Equity People (+2,88%). Globalna dionička tržišta u ožujku su prekinula negativan trend iz veljače te su ostvarila pozitivne rezultate. Pozitivni prinosi nametnuli su se već od samoga početka mjeseca u gotovo svim regijama svijeta iako smo svjedočili i ponekim negativnim trgovinskim danima na svjetskim burzama, koji ovoga puta nisu uspjeli zasjeniti one pozitivne. Sukladno tome skoro pa svi najznačajniji svjetski dionički indeksi na mjesečnoj su razini ostvarili pozitivan rezultat. Ovoga puta najviše se istaknuo američki S&P 500 indeks s porastom od 3,51%. Njemački Dax indeks ostvario je nešto slabiji no i dalje solidan prinos od 1,72%, dok je japanski Nikkei 225 indeks ojačao za korektnih 2,17%. Krajem ožujka, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 27,85%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci o fondu

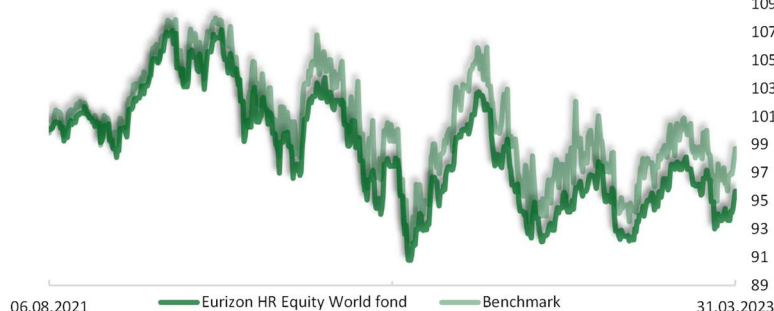
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	USD
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 USD / 15,00 USD
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	do 31.12.2021. 0,80%; od 01.01.2022. do 31.12.2022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

Eurizon HR Equity World fond

Neto imovina (mln EUR)	9,55
Cijena udjela	95,7136 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
109	Prinos u mjesec dana (28.02.23 - 31.03.23)	-0,21%	-0,02%
107	Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 31.03.23)	3,76%	4,70%
105	Prinos u posljednjih 365 dana (31.03.22 - 31.03.23)	-6,85%	-5,07%
103	Prinos u 2022. godini (31.12.21 - 31.12.22)	-13,48%	-12,19%
101	Prinos u 2021. godini* (31.12.20 - 31.12.21)	6,61%	7,66%
99	*prinos od 06.08.2021		
97			
95			
93			
91			
89			

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

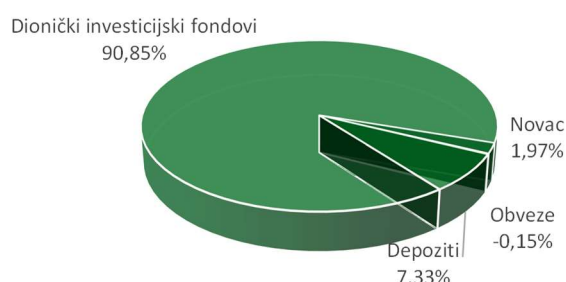
SASTAVNICE BENCHMARKA: 90% MSCI ACWI i 10% €STR

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 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

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	16,34%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	15,32%
EUEQUZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	11,35%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	10,30%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	8,40%
DEPOZIT EUR	Privredna banka d.d. Zagreb	7,33%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARESMSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	6,52%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	5,59%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	4,88%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,84%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	52,79%
EUR	19,06%
JPY	6,36%
GBP	4,05%
HKD	3,19%
Ostalo	14,55%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	7,28%
Razvijena tržišta	
Amerika	54,28%
Europa	19,36%
Pacifik	7,04%
Tržišta u razvoju	
Azija	10,04%
Amerika	0,83%
Europa	0,71%
Afrika	0,39%
Srednji Istok	0,07%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

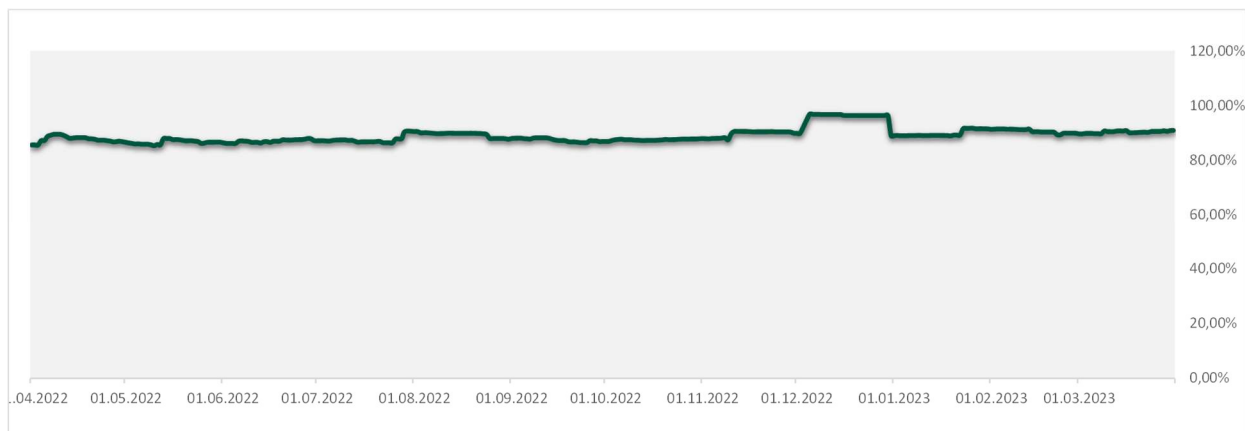
Fondovi	92,53%
---------	--------

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

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

Eurizon HR Equity World fond

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela Eurizon HR Equity World fonda u ožujku je pala za 0,21%. Dioničke komponente fonda zabilježile su mješovite prinose. Najviše je ojačala komponenta koja pokriva dionička tržišta Japana (ISHARES MSCI JAPAN; +2,20%). Najlošije prinos realizirala je dionička komponenta koja prati dionička tržišta Sjeverne Amerike (EURIZON FUND-EQ NO AMR LTE-Z; -1,10%).

Tijekom ožujka finansijska su tržišta prošla kroz faze volatilnosti izazvane napetostima u međunarodnom bankovnom sustavu, čiji su epicentar bile neke regionalne banke u Sjedinjenim Američkim Državama (Silicon Valley Bank, Signature Bank i First Republic Bank) i Credit Suisse u Europi.

Ove krizne situacije za neke bankovne institucije mogu se promatrati kao neizravna i nepoželjna posljedica monetarne politike koju su središnje banke provodile u protekloj godini (snažno predane borbi protiv inflatornih pritisaka) te signaliziraju da se kamatne stope vrlo vjerojatno približavaju restriktivnoj razini. S druge strane, treba reći da su središnje banke i regulatorna tijela, kako u SAD-u, tako i u eurozoni i Ujedinjenom Kraljevstvu, brzo i učinkovito intervenirali kako bi spriječili širenje krize. Nakon smirivanja tih napetosti, odnosno popuštanja zabrinutosti investitora, dionički indeksi bilježe rast prema kraju ožujka. Tome je pomogla i promjena očekivanja investitora, koji sada očekuju skori kraj restriktivne monetarne politike američkog FED-a i europskog ECB-a, koji će pored borbe protiv inflacije morati voditi brigu i o stabilnosti finansijskog sustava. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi rast od 3,51% u ožujku, japanski Nikkei 225, +2,17% kineski Shanghai Composite, +1,57% njemački DAX indeks te +1,72% europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 +1,81%, a kineski Shanghai Composite blagi pad od 0,21%.

Krajem ožujka, udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda blago je porastao te je iznosio 90,85%.

Eurizon HR Equity World fond

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

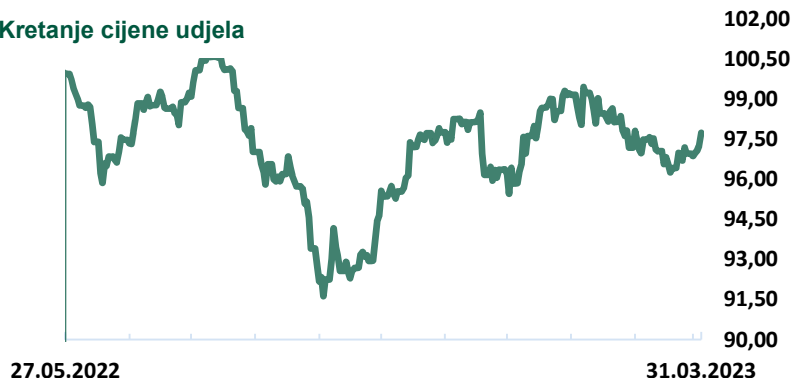
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,40%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena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

Eurizon HR Active Defensive fond

Neto imovina (mln EUR)	8,78
Cijena udjela	97,7268 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



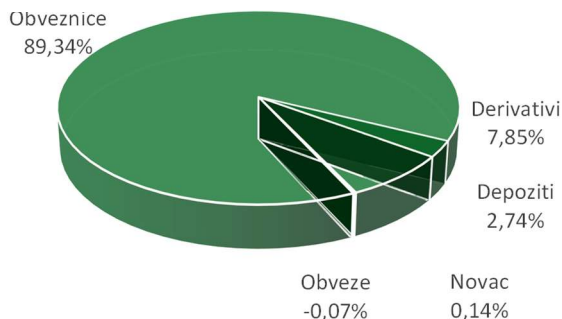
Prinos u mjesec dana (28.02.23 - 31.03.23)	0,25%
Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 31.03.23)	1,98%
Prinos u 2022. godini* (31.12.21 - 31.12.22)	-4,11%

*prinos od 27.05.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/08	Republika Italija	27,27%
CROATIA28	Republika Hrvatska	23,90%
CROATIA27	Republika Hrvatska	19,72%
ITALY 27/04	Republika Italija	9,02%
ITALY 27/09	Republika Italija	8,44%
SX5E C	SX5E 2027 CALL	6,25%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,74%
SD3E C	SD3E 2027 CALL	1,60%
CROATIA29	Republika Hrvatska	0,99%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,8550 EUR
CROATIA28	96,3940 EUR
CROATIA29	86,3150 EUR
ITALY 27/04	91,4960 EUR
ITALY 27/08	94,4900 EUR
ITALY 27/09	89,8110 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	47,47%
Razvijena tržišta Europa	52,53%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	89,34%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	89,29%
Financije i bankarstvo	4,63%
Energija	1,54%
Industrija	1,54%
Potrošačka dobra i usluge	1,09%
Telekomunikacije i IT	1,07%
Prehrana	0,27%
Fondovi	0,10%
Građevinarstvo	0,37%
Prijevoz	0,09%

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

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

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

Eurizon HR Active Defensive fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,13
Modificirana duracija	3,93



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 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 uvećao svoju vrijednost za 0,25%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 3,93.

Derivativna komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u ožujku je ostvarila negativan rezultat zbog nešto većeg pada vrijednosti jednog od europskih dioničkih indeksa. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u ožujku je porastao za 1,81% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks na žalost oslabio za 8,81%. Udio call opcija u neto imovini fonda krajem ožujka iznosio je otprilike 7,85%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 27.05.2027.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	500,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,48%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Datum početka rada Fonda	26.05.2022
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

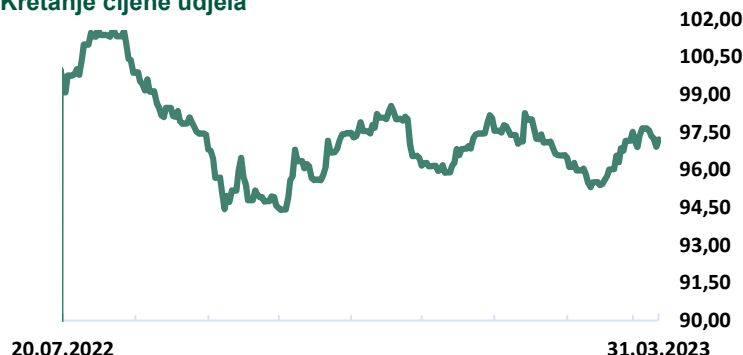
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2027 fond

Neto imovina (mln EUR)	21,4
Cijena udjela	97,2070 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



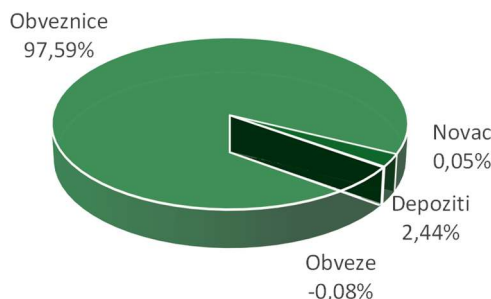
Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	1,44%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	1,38%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-3,68%

*prinos od 20.07.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavatelj:
 Republika Hrvatska, Poljska, Mađarska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,8550 EUR
HUNGARY 27/10	89,0920 EUR
ITALY 27/04	91,4960 EUR
ITALY 27/06	95,3320 EUR
ITALY 27/08	94,4900 EUR
POLAND 27/05	89,2980 EUR
ROMANIA27	89,7150 EUR

TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/08	Republika Italija	25,39%
ITALY 27/06	Republika Italija	25,37%
ITALY 27/04	Republika Italija	15,38%
POLAND 27/05	Poljska	13,05%
CROATIA27	Republika Hrvatska	8,19%
ROMANIA27	Rumunjska	5,59%
HUNGARY 27/10	Mađarska	4,62%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,44%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	10,67%
Razvijena tržišta	
Europa	66,09%
Tržišta u razvoju	
Europa	23,24%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,59%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,56%
Financije i bankarstvo	2,44%

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

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

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

Eurizon HR Target 2027 fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,91
Modificirana duracija	3,82



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku uvećao svoju vrijednost za 1,44%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 3,82.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

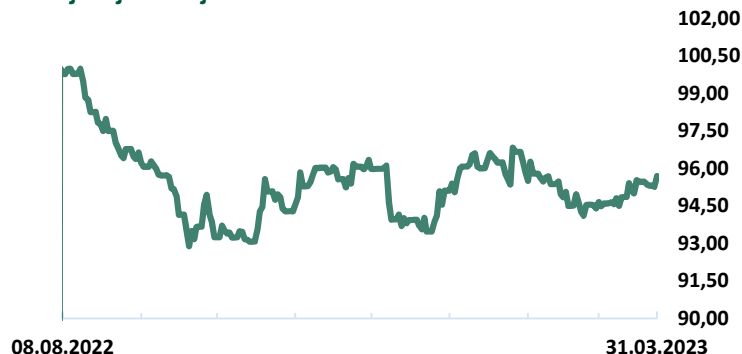
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Active Defensive 2 fond

Neto imovina (mln EUR)	12,76
Cijena udjela	95,6907 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



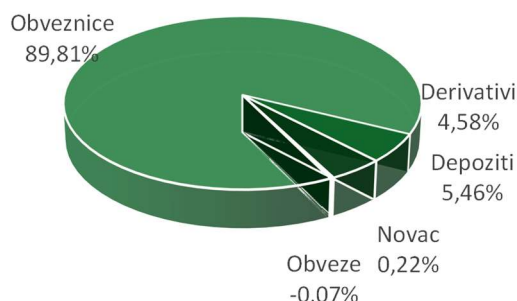
Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	1,09%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	2,37%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-6,39%

*prinos od 08.08.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/12	Republika Italija	27,14%
ITALY 27/09	Republika Italija	22,53%
ITALY 27/08	Republika Italija	18,01%
CROATIA28	Republika Hrvatska	14,43%
CROATIA27	Republika Hrvatska	7,02%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	5,46%
SX5E C07	SX5E JULY/2027 CALL	3,57%
SD3E C07	SD3E JULY/2027 CALL	1,01%
CROATIA29	Republika Hrvatska	0,68%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,8550 EUR
CROATIA28	96,3940 EUR
CROATIA29	86,3150 EUR
ITALY 27/08	94,4900 EUR
ITALY 27/09	89,8110 EUR
ITALY 27/12	96,4460 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	27,79%
Razvijena tržišta	
Europa	72,21%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	89,81%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	89,74%
Financije i bankarstvo	6,73%
Industrija	0,90%
Energija	0,88%
Potrošačka dobra i usluge	0,64%
Telekomunikacije i IT	0,62%
Fondovi	0,07%
Prehrana	0,15%
Građevinarstvo	0,22%
Prijevoz	0,05%

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

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

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

Eurizon HR Active Defensive 2 fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,12
Modificirana duracija	3,97

Niži rizik

Viši rizik

potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost

1

2

3

4

5

6

7

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 uvećao svoju vrijednost za 1,09%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 3,97.

Derivativna komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u ožujku je ostvarila negativan rezultat zbog nešto većeg pada vrijednosti jednog od europskih dioničkih indeksa. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u ožujku je porastao za 1,81% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks na žalost oslabio za 8,81%. Udio call opcija u neto imovini fonda krajem ožujka iznosio je otprilike 4,55%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

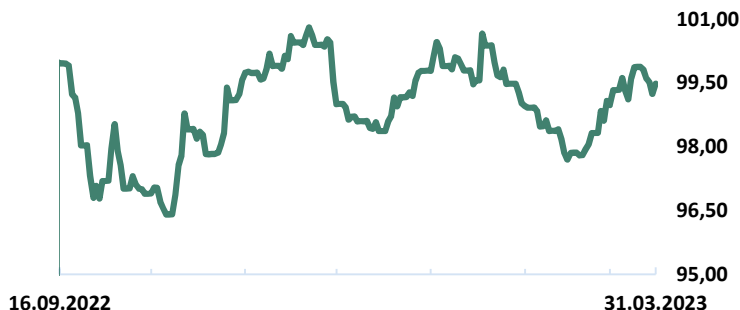
Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 08.08.2027.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	500,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,48%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%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

Eurizon HR Target 2027 II fond

Neto imovina (mln EUR)	17,91
Cijena udjela	99,4783 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



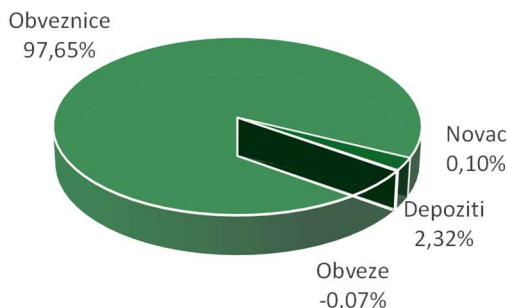
Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	1,33%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	1,13%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-1,59%

*prinos od 16.09.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavatelj:
 Republika Hrvatska, Poljska, Mađarska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,8550 EUR
HUNGARY 27/10	89,0920 EUR
ITALY 27/04	91,4960 EUR
ITALY 27/06	95,3320 EUR
ITALY 27/08	94,4900 EUR
POLAND 27/05	89,2980 EUR
ROMANIA27	89,7150 EUR

TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/09	Republika Italija	21,48%
CROATIA27	Republika Hrvatska	13,87%
ITALY 27/08	Republika Italija	12,85%
POLAND 27/05	Poljska	12,21%
ROMANIA27	Rumunjska	8,60%
ITALY 27/06	Republika Italija	8,53%
HUNGARY 27/10	Mađarska	4,20%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	1,94%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	18,98%
Razvijena tržišta	
Europa	51,17%
Tržišta u razvoju	
Europa	29,85%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,65%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,68%
Financije i bankarstvo	2,32%

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

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

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

Eurizon HR Target 2027 II fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,99
Modificirana duracija	3,88



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u svoje ime, a za račun Fonda 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

Fond je u ožujku uvećao svoju vrijednost za 1,33%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 3,88.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 16.09.2027.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	100,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Datum početka rada Fonda	16.09.2022
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

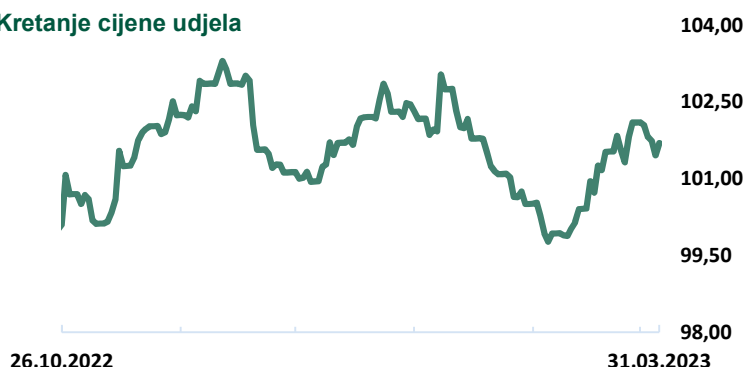
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2027 III fond

Neto imovina (mln EUR)	6,85
Cijena udjela	101,6979 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



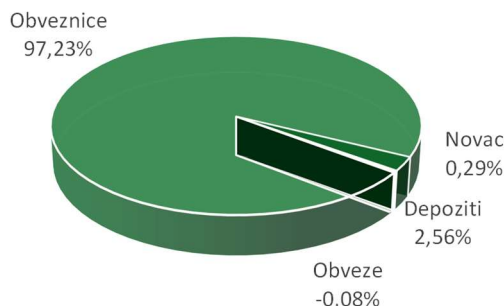
Prinos u mjesec dana (28.02.23 - 31.03.23)	1,41%
Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 31.03.23)	0,75%
Prinos u 2022. godini* (31.12.21 - 31.12.22)	0,84%

*prinos od 26.10.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavalj:
Republika Hrvatska, Poljska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,8550 EUR
ITALY 27/06	95,3320 EUR
ITALY 27/08	94,4900 EUR
ITALY 27/09	89,8110 EUR
POLAND 27/10	90,0320 EUR
ROMANIA27	89,7150 EUR

TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/09	Republika Italija	25,17%
POLAND 27/10	Poljska	21,82%
CROATIA27	Republika Hrvatska	20,21%
ITALY 27/08	Republika Italija	17,29%
ITALY 27/06	Republika Italija	7,36%
ROMANIA27	Rumunjska	5,37%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,56%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	23,05%
Razvijena tržišta	
Europa	49,79%
Tržišta u razvoju	
Europa	27,16%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,23%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,44%
Financije i bankarstvo	2,56%

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

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

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

Eurizon HR Target 2027 III fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,05
Modificirana duracija	3,94



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku uvećao svoju vrijednost za 1,41%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 3,94.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

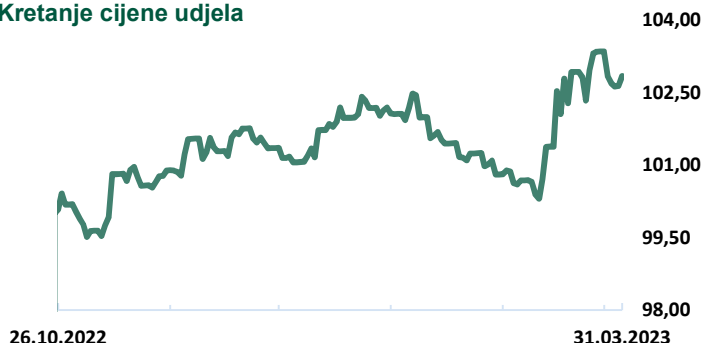
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Dollar Bond fond 3

Neto imovina (mln EUR)	10,51
Cijena udjela	102,8475 USD

Prinos

Kretanje cijene udjela



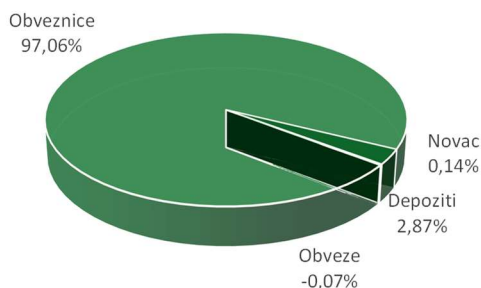
Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	1,96%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	1,77%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	0,98%

*prinos od 26.10.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavatelj:
 Sjedinjene Američke Države

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
T-Note 15.09.25	99,0586 USD
T-Note 15.10.25	100,7969 USD
T-Note 30.09.25	97,8281 USD
T-Note 30.9.25	91,5430 USD
T-Note 31.08.25	91,6406 USD
T-Note 31.10.25	91,2031 USD

TOP 10 POZICIJA

T-Note 30.9.25	SAD	16,80%
T-Note 31.10.25	SAD	13,87%
T-Note 31.08.25	SAD	12,85%
T-Note 15.10.25	SAD	12,21%
T-Note 30.09.25	SAD	8,60%
T-Note 15.09.25	SAD	8,53%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	4,20%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	99,86%
EUR	0,14%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	3,01%
Razvijena tržišta	
Amerika	96,99%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,06%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

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

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

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

Eurizon HR Dollar Bond fond 3

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,37
Modificirana duracija	2,33



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku uvećao svoju vrijednost za 1,96%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 2,33.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

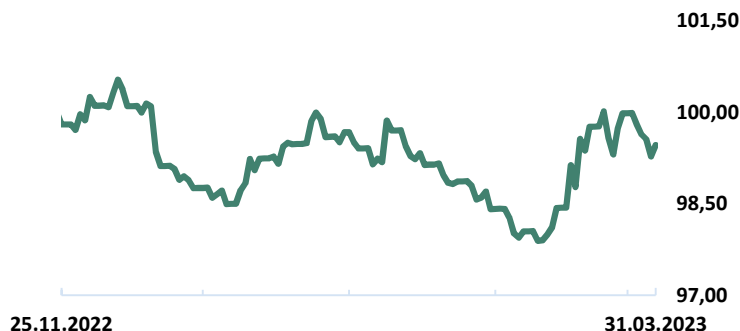
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2025 fond

Neto imovina (mln EUR)	17,97
Cijena udjela	99,4593 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

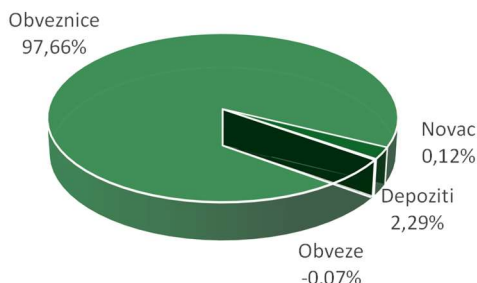


Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	1,21%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	0,98%

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 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavalatelj:
 Austrija, Francuska, Španjolska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 25/10	96,3540 EUR
FRANCE 25/11	95,8000 EUR
ITALY 25/08	95,3030 EUR
ITALY 25/11	98,0460 EUR
ITALY 25/12	96,6700 EUR
SPAIN 25/10	98,5050 EUR

TOP 10 POZICIJA

FRANCE 25/11	Francuska	20,33%
AUSTRIA 25/10	Austrija	19,95%
ITALY 25/11	Italija	19,28%
ITALY 25/12	Italija	19,01%
SPAIN 25/10	Španjolska	10,07%
ITALY 25/08	Italija	9,03%
Depozit	Erste banka d.d.	2,29%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,41%
Razvijena tržišta	
Europa	97,59%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	87,89%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,71%
Financije i bankarstvo	2,29%

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

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

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

Eurizon HR Target 2025 fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,49
Modificirana duracija	2,43



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku uvećao svoju vrijednost za 1,21%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 2,43.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

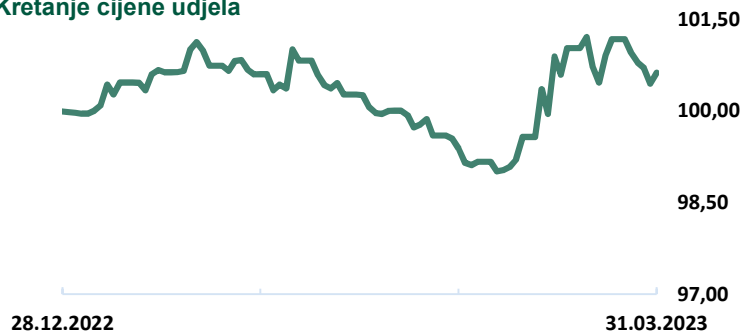
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2025 II fond

Neto imovina (mln EUR)	4,16
Cijena udjela	100,6294 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

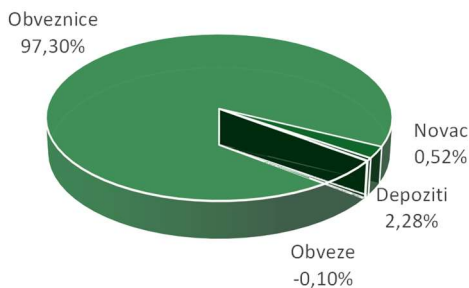


Prinos u mjesec dana	(28.02.23 - 31.03.23)	1,25%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.03.23)	0,67%

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 31.03.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.03.2023.; Izdavatelj:
 Austrija, Francuska, Španjolska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 25/10	96,3540 EUR
FRANCE 25/11	95,8000 EUR
GERMANY 25/10	93,9200 EUR
ITALY 25/12	96,6700 EUR
SPAIN 25/10	98,5050 EUR
SPAIN 26/01	92,3310 EUR

TOP 10 POZICIJA

FRANCE 25/11	Francuska	25,17%
AUSTRIA 25/10	Austrija	23,02%
ITALY 25/11	Italija	17,29%
ITALY 25/12	Italija	16,87%
SPAIN 25/10	Španjolska	9,95%
ITALY 25/08	Italija	5,00%
Depozit	Erste banka d.d.	2,28%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,80%
Razvijena tržišta	
Europa	97,20%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	82,35%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,71%
Financije i bankarstvo	2,29%

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

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

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

Eurizon HR Target 2025 II fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,53
Modificirana duracija	2,47



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u ožujku uvećao svoju vrijednost za 1,25%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem ožujka iznosi 2,47.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je izlaganje obvezničkom tržištu na razdoblje od tri (3) godine, uz očuvanje početne vrijednosti ulaganja i ostvarivanje ciljanog prinosa u rasponu od 2,70% - 2,81% (0,892% - 0,928% prosječni godišnji prinos) o dospelju Fonda. Cilj se nastoji postići ulaganjem primarno i pretežito u državne obveznice te manjim dijelom u depozite.

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

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospjeće Fonda je 28.12.2025.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	100,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Datum početka rada Fonda	25.11.2025
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

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