

Eurizon HR Start fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK)

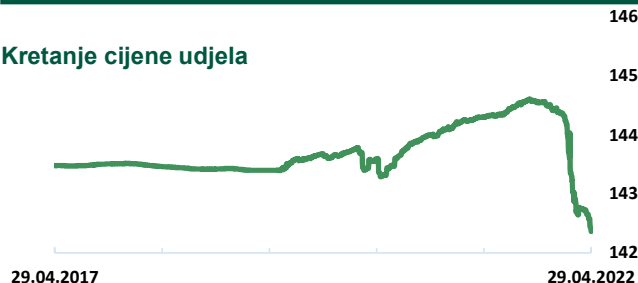
523,08

Cijena udjela

142,3626 HRK

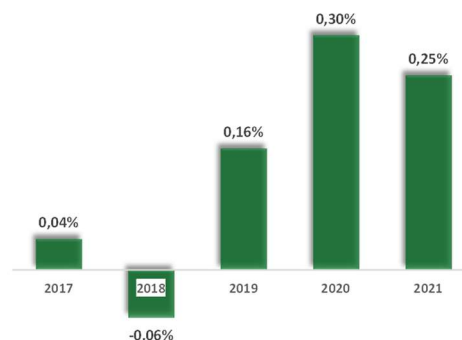
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.03.22 - 29.04.22)	-0,27%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 29.04.22)	-1,45%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.04.21 - 29.04.22)	-1,34%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(31.03.99 - 29.04.22)	3,48%

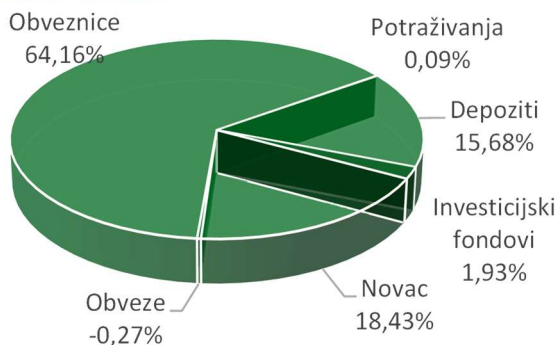
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	22,34%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	18,08%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	9,02%
DEPOZIT	Erste banka	6,69%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	5,84%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	4,81%
DEPOZIT	Erste banka	4,59%
DEPOZIT	Erste banka	4,40%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	3,36%
ALLCASH CZ	Allianz Cash IF	1,93%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 29.04.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 29.04.2022.; Izdavatelj; Republika Hrvatska: RHMF-O-24BA 98,5410 HRK; RHMF-O-253A 97,3630 HRK; RHMF-O-257A 110,5540 HRK

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

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

VALUTNA IZLOŽENOST

HRK 100,00%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska 100,00%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 64,16%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo 34,04%

Država 64,03%

Fondovi 1,92%

Eurizon HR Start fond

Podaci na 29.04.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,49
Modificirana duracija	1,48
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,62%

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 travnju pao za -0,27% ulažući u obveznice Republike Hrvatske te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 1,49.

Trgovanje na novčanom tržištu proteklo je u mirnom okruženju uz konstantno slabu potražnju za kunama te visoku razinu viška likvidnosti u sustavu od cca 75 milijardi kuna. Tržišne kamatne stope, sukladno tome, ostale su nepromijenjene a zbog visoke likvidnosti u sustavu i dalje izostaje interes banaka na tjednim repo aukcijama HNB-a. U travnju je održana samo jedna aukcija trezorskih zapisa na kojoj je jednogodišnji trezorski zapis porastao za 5 baznih bodova na 0,10% a Ministarstvo financija upisalo je 1,8 milijardi kuna. U narednom razdoblju očekujemo i dalje beznačajnu potražnju za kunama, skromne volumene te stagnaciju kamatnih stopa duž krivulje.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

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

Eurizon HR D-Start fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK)

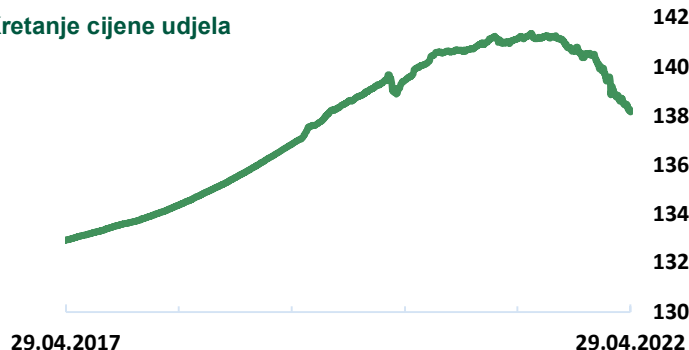
360,3

Cijena udjela

138,1404 USD

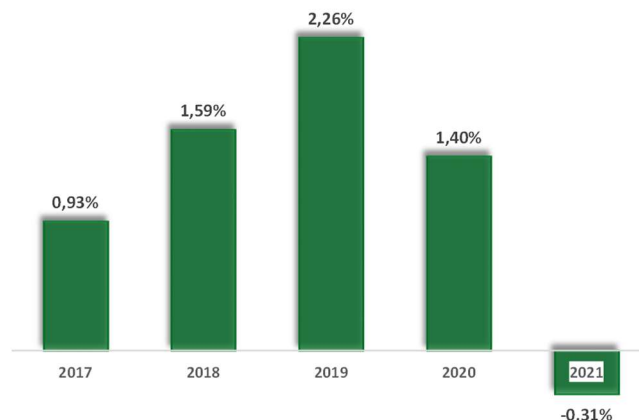
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.03.22 - 29.04.22)	-0,42%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 29.04.22)	-1,67%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.04.21 - 29.04.22)	-2,13%
Prosječan godišnji prinos od osnivanja	(13.04.05 - 29.04.22)	1,91%

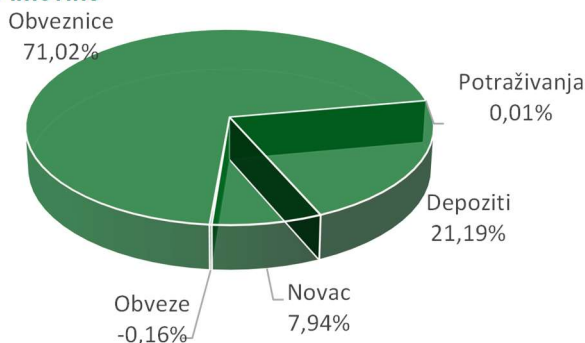
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 29.04.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 29.04.2022.; Izdavalj: Republika Hrvatska:

CROATIA24 104,1210 USD

Izdavalj: Sjedinjene Američke Države:

T-Note 15.08.29. 91,5391 USD; T-Note 15.08.30. 83,2578 USD

Izdavalj: Rumunjska:

US77586TAC09 101,3120 USD; US77586TAD81 102,3500 USD

Izdavalj: Italija:

US465410BX58 97,5450 USD

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

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

TOP 10 POZICIJA

CROATIA24	Republika Hrvatska	22,77%
CROATIA23	Republika Hrvatska	21,98%
ROMANIA23	Rumunjska	10,43%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	9,36%
DEPOZIT	Addiko banka	6,50%
DEPOZIT	Addiko banka	6,29%
DEPOZIT	Addiko banka	4,20%
ITALY24	Italija	3,89%
DEPOZIT	Erste banka	2,10%
DEPOZIT	Erste banka	2,10%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	100,01%
EUR	-0,01%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	71,55%
Rumunjska	21,44%
Italija	4,22%
SAD	2,79%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	68,44%
Uređena tržišta treće države	2,58%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	29,18%
Država	70,82%

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

Eurizon HR D-Start fond

Podaci na 29.04.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,16
Modificirana duracija	1,14
Volatilnost u posljednjih 365 dan	0,64%

Niži rizik



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju pao za -0,42% 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 1,16.

Američka središnja banka je na zadnjem zasjedanju u ožujku, povećala referentni kamatnjak za 25 baznih bodova (0,25%-0,50%) kako bi suzbila prijeteće inflatorne pritiske. FED je najavio agresivniju monetarnu politiku kroz smanjenje svoje bilance te podizanje kamatnih stopa na svakom sastanku do kraja godine. Na sjednici u svibnju očekuje se podizanje kamatne stope za čak 50 baznih bodova. Zbog navedenog jačeg zaoštravanja monetarne politike, očekujemo povećanje kamatnih stopa duž cijele dolarske krivulje u narednom mjesecu.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

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

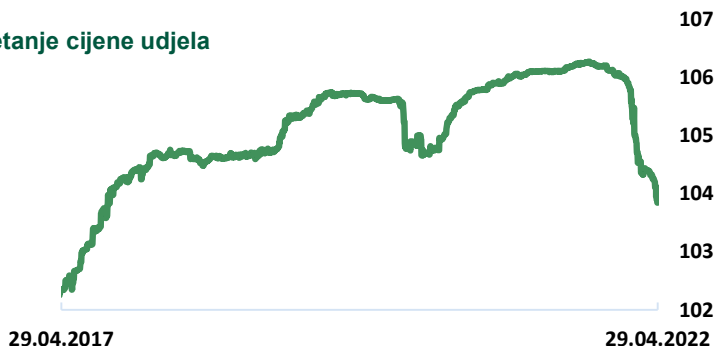
Eurizon HR Short Term Bond fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK)	293,53
Cijena udjela	103,8469 HRK

Prinos

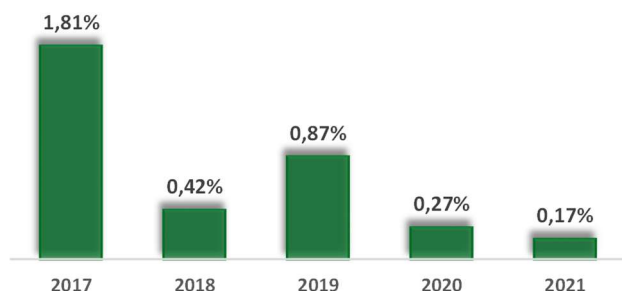
Kretanje cijene udjela



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

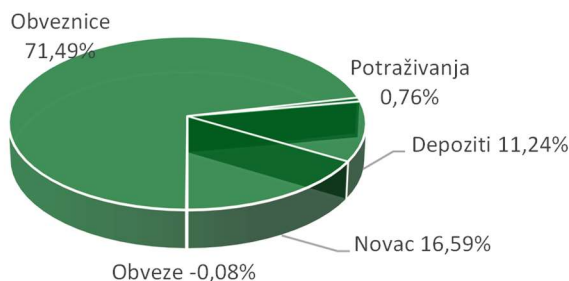
Prinos u mjesec dana (31.03.22 - 29.04.22)	-0,53%
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 29.04.22)	-2,10%
Prinos u posljednjih 365 dana (30.04.21 - 29.04.22)	-2,12%
Prosje. god. prinos od osnivanja (27.07.15 - 29.04.22)	0,56%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 29.04.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 29.04.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska
 RHMF-O-24BA 98,5410 HRK; RHMF-O-253A 97,3630; RHMF-O-257A 110,5440 HRK

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

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

TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	28,18%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	22,85%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	18,26%
DEPOZIT	Erste banka	6,13%
DEPOZIT	Erste banka	5,11%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	1,21%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,76%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	0,23%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	0,002%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	71,98%
Financije i bankarstvo	28,02%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	71,49%
-------------------------------------	--------

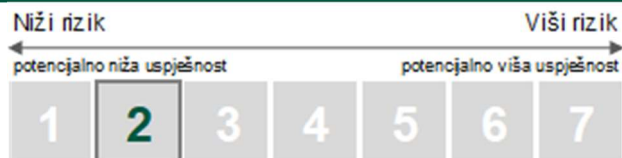
Eurizon HR Short Term Bond fond

Podaci na 29.04.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,66
Modificirana duracija	1,65
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,70%



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

Ukupan profil rizičnosti Fonda: Nizak

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju izgubio na vrijednosti -0,53%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi nastavio je s padom te je iznosio skromnih 197 milijuna kuna, uz ponovo nekoliko dana bez ikakvog trgovanja. Najviše se trgovalo najkraćim kunkskim izdanjem Republike Hrvatske dospjeća 2023. godine, kojim je ostvarena skoro polovica ukupnog mjesečnog prometa svim obveznicama, uz prinos od 0,65%. Nastavljen je rast prinosa obvezničkih izdanja globalno što se posljedično prelilo i na domaće obvezničko tržište koje je također zabilježilo rast prinosa, tj. pad cijena obveznica u očekivanju oštrije monetarne politike. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 1,65.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

Eurizon HR Bond fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK)

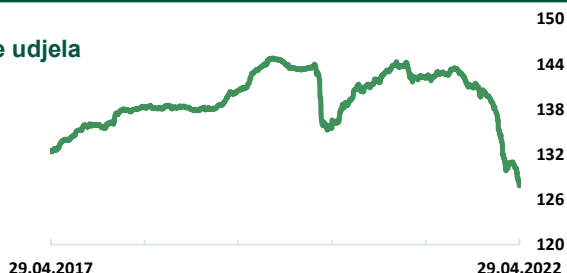
628,67

Cijena udjela

127,8247 EUR

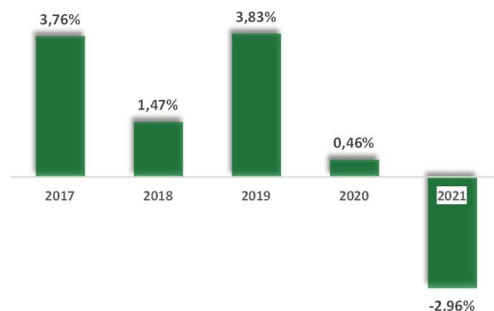
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.03.22 - 29.04.22)	-2,40%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 29.04.22)	-8,49%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.04.21 - 29.04.22)	-10,09%
Prosječan godišnji prinos od osnivanja	(12.03.03 - 29.04.22)	1,75%

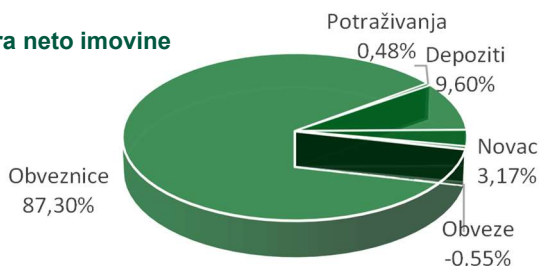
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 29.04.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	104,20 EUR
CROATIA27	103,7990 EUR
RHMF-O-24BA	98,5410 HRK
RHMF-O-247E	110,4150 HRK
RHMF-O-253A	97,3630 HRK
RHMF-O-282A	103,9130 HRK
XS2178857954	91,4340 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 29.04.2022.; Izdavalj: Republika Hrvatska i Rumunjska

TOP 10 POZICIJA

CROATIA25	Republika Hrvatska	20,28%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	15,09%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	13,69%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	12,90%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	8,37%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	7,58%
DEPOZIT	Addiko banka	7,21%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	5,80%
DEPOZIT	Erste banka	2,39%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	1,63%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	51,46%
HRK	48,54%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	86,69%
Rumunjska	13,31%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	87,30%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	87,24%
Financije i bankarstvo	12,76%

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

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

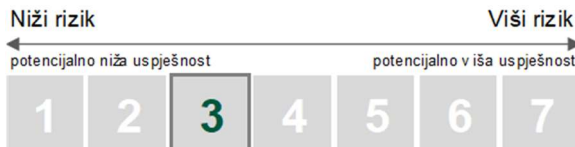
Eurizon HR Bond fond

Podaci na 29.04.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,16
Modificirana duracija	4,08
Volatilnost u posljednjih 365 dan	2,17%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju zabilježio pad cijene udjela od 2,40%. Visoke stope inflacije diljem svijeta koje uzrokuju pad realnih prihoda građana najveća su briga centralnih bankara, koji navedenu situaciju pokušavaju riješiti zaoštavanjem monetarne politike dizanjem ili najavom dizanja referentnih kamatnih stopa te smanjenjem bilance. Uz navedeno, rasplamsavanje sukoba u Ukrajini bez naziranja kada bi moglo doći do mirnog rješenja te moguće zaustavljanje dotoka plina pojedinim zemljama EU, dodatno dovode do porasta neizvjesnosti. Investitori kao posljedicu traže veću premiju za ulaganja u obveznice zemalja Srednje i istočne Europe, što dovodi do rasta prinosa odnosno pada cijena obveznica. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2029. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su ih euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 4,08.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

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

Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mIn HRK)

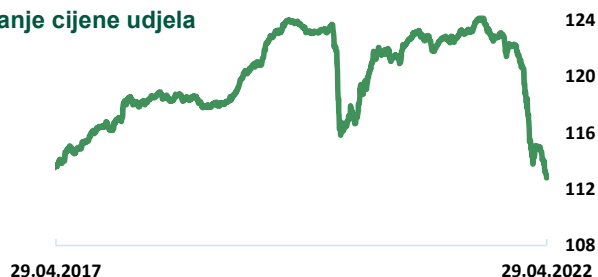
555,22

Cijena udjela

112,7976 EUR

Prinos

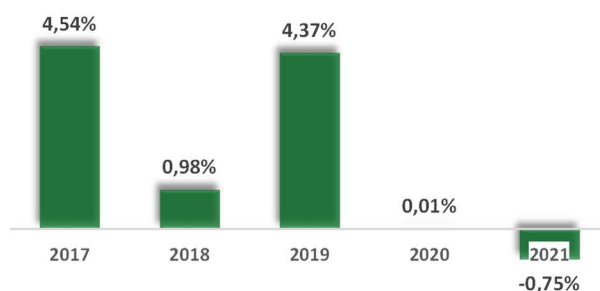
Kretanje cijene udjela



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

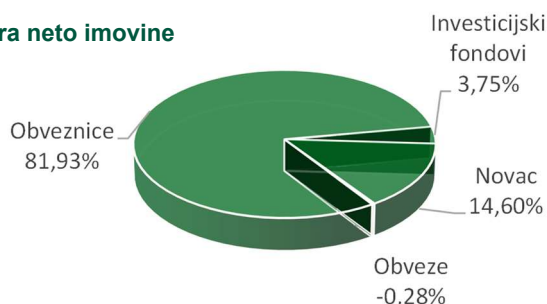
Prinos u mjesec dana	(31.03.22 - 29.04.22)	-1,80%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 29.04.22)	-7,69%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.04.21 - 29.04.22)	-7,92%
Prosječan god. prinos od osnivanja	(24.11.14 - 29.04.22)	1,63%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

CROATIA27	Republika Hrvatska	18,78%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	11,55%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	10,95%
CROATIA25	Republika Hrvatska	10,03%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	6,53%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	6,33%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	6,03%
CROATIA28	Republika Hrvatska	4,85%
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX ETF	3,75%
CROATIA31	Republika Hrvatska	2,31%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 29.04.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	104,20 EUR
CROATIA27	103,7990 EUR
CROATIA28	102,2460 EUR
CROATIA30	98,7370 EUR
CROATIA31	87,8170 EUR
RHMF-O-23BA	101,71940 HRK
RHMF-O-24BA	98,5410 HRK
RHMF-O-247E	110,4150 HRK
RHMF-O-253A	97,3630 HRK
RHMF-O-282A	103,9130 HRK

Metoda: Bloomberg, MIDcijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 29.04.2022.; Izdavalatelj: Republika Hrvatska

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	61,45%
HRK	38,55%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	95,62%
Njemačka	4,38%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	81,93%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

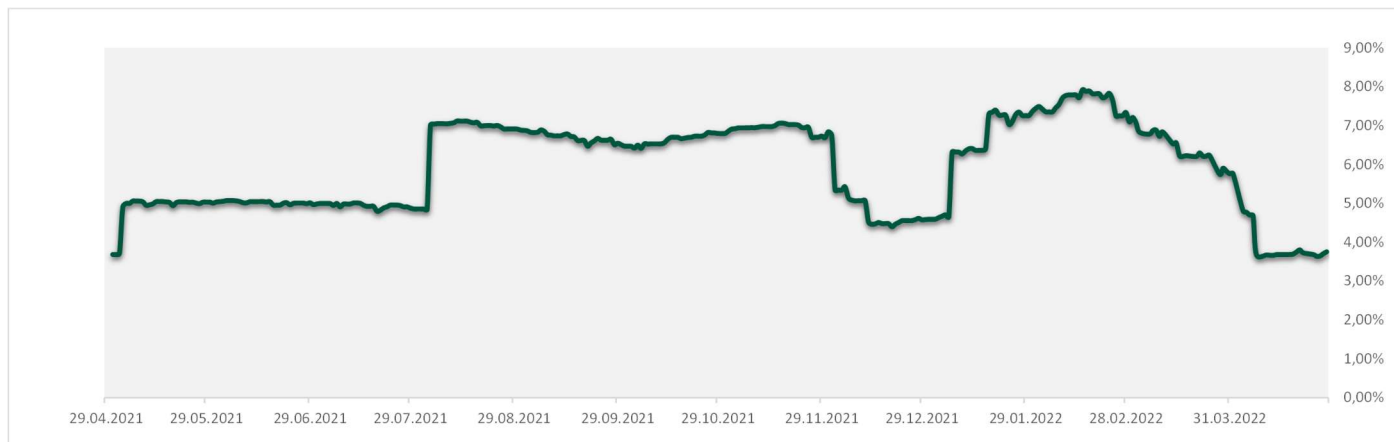
Država	81,70%
Financije i bankarstvo	18,30%

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.

Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 29.04.2022.

Izloženost dioničkom tržištu (DAX)



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,60
Modificirana duracija	3,55
Volatilnost u posljednjih 365 dana	2,42%

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost →



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju ostvario pad cijene udjela od 1,80%, a obveznička komponenta fonda ovaj mjesec imala je negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2028. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su ih euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2027. godine. Zaoštavanje monetarne politike na globalnoj sceni se nastavlja u pokušaju suzbijanja visokih stopa inflacije, što kao posljedicu nosi rast prinosa, tj. pad cijena obvezničkih izdanja. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 3,55. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od finansijskog instrumenta (ETF-a) s izloženosti prema njemačkom DAX indeksu bilježi pad od 2,22% u travnju. Zaoštavanje monetarne politike vodećih središnjih banaka, stroge epidemiološke mjere u Kini koje usporavaju tamošnju ekonomsku aktivnost i negativno djeluju na globalni ekonomski rast te neposustajanje rata u Ukrajini, glavni su razlog padu dioničkih tržišta u travnju, pa i njemačkog DAX-a. Investitori nastoje procijeniti u kojoj mjeri će zaoštavanje monetarne politike zbog zadržavanja povišenih stopa inflacije, uz ostale navedene rizike, usporiti globalni ekonomski rast, odnosno hoće li uzrokovati recesiju. Njemački BDP bilježi rast od 0,2% u prvom kvartalu u odnosu na zadnji kvartal prethodne godine, što predstavlja rast od 3,7% na godišnjoj razini (prilagođeno za cijene i kalendarski) te upućuje na postpandemijski nastavak oporavka. Stopa inflacije u Njemačkoj je u travnju dosegla novi maksimum od ujedinjenja Zapadne i Istočne Njemačke, od 7,4% na godišnjoj razini, mjerena indeksom potrošačkih cijena (eng. CPI). Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem travnja je iznosio 3,75%, što je smanjenje za otprilike 2 postotna boda u odnosu na kraj ožujka.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 29.04.2022.

Podaci o fondu

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

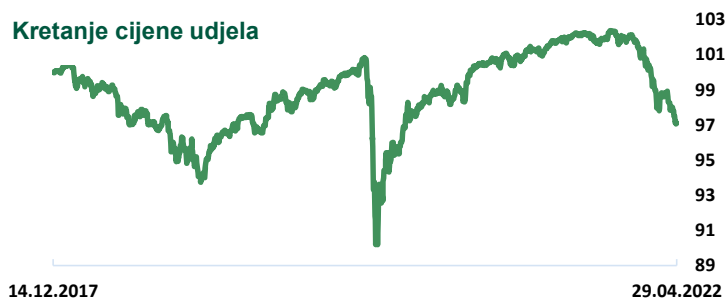
Eurizon HR International Multi Asset fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK) 30,49
 Cijena udjela 97,1026 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

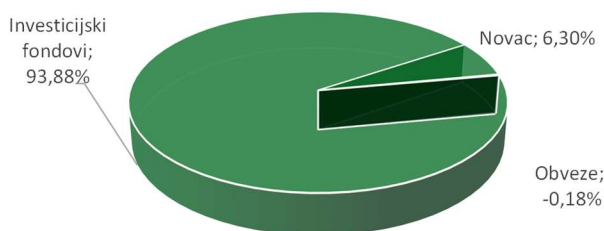


Prinos u mjesec dana (31.03.22 - 29.04.22)	-1,68%
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 29.04.22)	-4,87%
Prinos u posljednjih 365 dana (30.04.21 - 29.04.22)	-4,14%
Prosj. god. prinos od osnivanja (14.12.17 - 29.04.22)	-0,67%
Prinos u 2021. godini (31.12.20 - 31.12.21)	1,53%
Prinos u 2020. godini (31.12.19 - 31.12.20)	0,73%
Prinos u 2019. godini (31.12.18 - 31.12.19)	6,09%
Prinos u 2018. godini (29.12.17 - 31.12.18)	-5,93%

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SPICONZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term	8,92%
SPIABPZ LX	Eurizon Fund - Absolute Prudente	8,04%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	7,87%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	7,72%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	6,93%
EURBDTR LX	Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return	6,88%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	6,82%
EISDAAI LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	6,31%
EESEBOZ LX	Eurizon Fund - Securitized Bond Fund-Z	6,00%
EUISTLZ LX	EURIZON BD ITALY SHORT TM-Z	4,98%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	88,92%
USD	4,04%
CNY	1,97%
HRK	0,99%
JPY	0,79%
Ostalo	3,29%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	0,02%
Razvijena tržišta	
Amerika	15,93%
Europa	69,61%
Pacifik	2,12%
Tržišta u razvoju	
Azija	4,86%
Amerika	2,71%
Europa	3,17%
Afrika	1,49%
Srednji Istok	0,10%
Ostalo	

SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

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

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

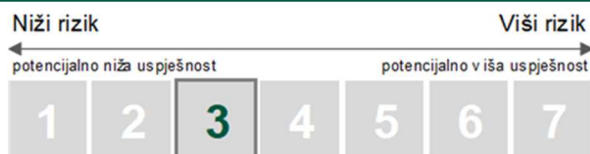
Eurizon HR International Multi Asset fond

Podaci na 29.04.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 2,05%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u travnju bilježi pad od 1,68%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta dale negativan doprinos promjeni cijene udjela fonda. Nakon vrlo dobrih rezultata zabilježenih u drugoj polovici ožujka, globalna dionička tržišta u travnju su pretrpjela gubitke. Od samog početka pa sve do kraja mjeseca, uglavnom su nas pratili negativni prinosi sa svih krajeva svijeta, uz nekoliko dana koje možemo nazvati izuzetkom. Najlošije prinose na mjesečnoj su razini ostvarili vodeći dionički indeksi Sjedinjenih Američkih Država, no tek malo manje negativnim prinosima mogu se pohvaliti druge velike svjetske regije. Sukladno tome, MSCI All Country World indeks na mjesečnoj je razini oslabio za značajnih 8,14%, dok su jedan od vodećih američkih indeksa S&P 500 te njemački Dax indeks oslabili za 8,80% odnosno 2,20%. Ključni razlozi za ovako slab performans na mjesečnoj razini su ponovno rekordno visoka stopa inflacije u svim vodećim svjetskim gospodarstvima, te nastavak podizanja kamatnih stopa od strane centralnih banaka u svrhu borbe protiv daljnjeg nastavka porasta stope inflacije na globalnoj razini. Finansijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda na mjesečnoj su razini oslabili za 9,61% odnosno 0,67%. Obveznička komponenta fonda u travnju je nastavila sa slabim prinosima koji su započeli još početkom tekuće godine. Sukladno tome, mjesec je na obvezničkom tržištu obilježen padom cijena odnosno porastom prinosa na dužničke vrijednosne papire svih kategorija. Pozitivnim prinosom na mjesečnoj razini mogu se pohvaliti tek jedan finansijski instrument koji ulaže u obveznice država u razvoju denominirane u lokalnim valutama te jedan koji ulaže u dužničke vrijednosne papire izdanih od strane vlade Sjedinjenih Američkih Država. Izloženost direktnim dioničkim strategijama krajem mjeseca iznosila je otprilike 3,00%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

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

Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK)

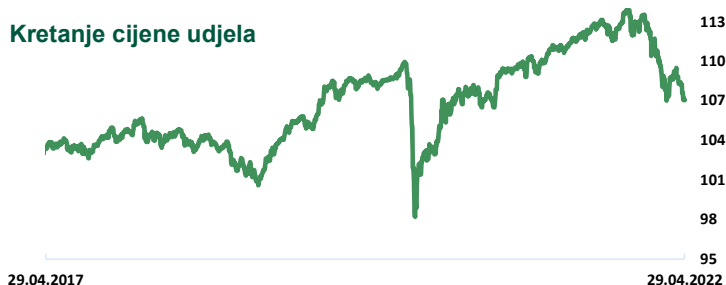
169,92

Cijena udjela

107,0478 EUR

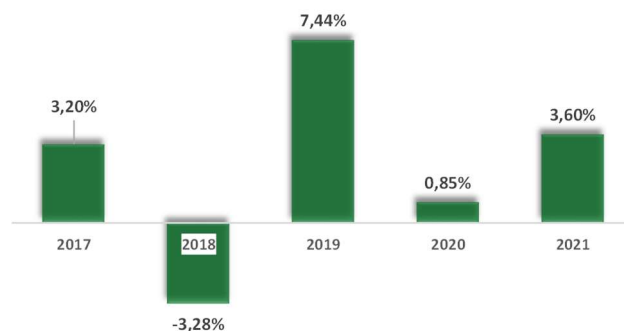
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.03.22 - 29.04.22)	-1,91%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 29.04.22)	-5,63%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.04.21 - 29.04.22)	-3,54%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(16.11.15 - 29.04.22)	1,06%

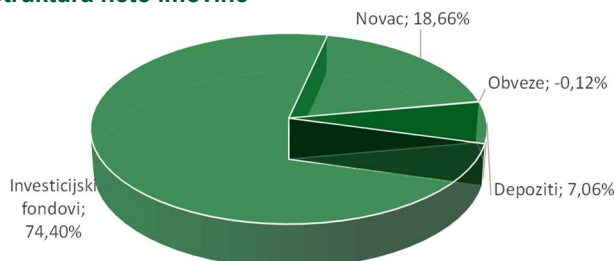
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	9,48%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 6-I	7,48%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 1-I	7,48%
EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 2-I	7,48%
DEPOZIT	Erste banka	7,06%
EUSELZE LX	EURIZON-SLJ Emerging Local Market Debt	6,51%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USD LTE-ZH	6,37%
SPIOBPZ LX	Eurizon Fund - Bond Emerging Markets-ZH	5,84%
ESYBCEZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR-Z	4,37%
PBZI-U-IBNF	Eurizon HR Bond Fond	3,86%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	74,55%
HRK	9,82%
USD	9,37%
BRL	0,86%
MXN	0,68%
Ostalo	4,72%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	10,23%
Razvijena tržišta	
Amerika	32,31%
Europa	42,08%
Pacifik	0,95%
Tržišta u razvoju	
Azija	4,32%
Amerika	4,60%
Europa	3,57%
Afrika	1,42%
Srednji Istok	0,52%
Ostalo	

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

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

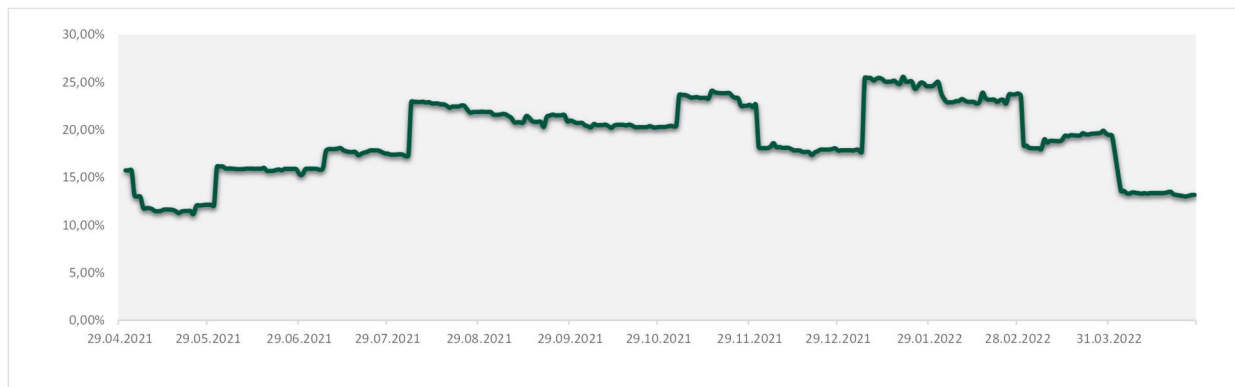
SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	74,31%
Financije i bankarstvo	25,69%

Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci na 29.04.2022.

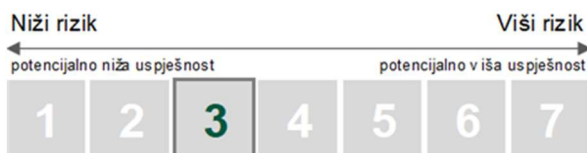
Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilitnost u posljednjih 365 dana 3,80%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u travnju bilježi pad od 1,91%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta dale negativan doprinos promjeni cijene udjela fonda. Nakon djelomičnog oporavka u drugoj polovici ožujka, globalna dionička tržišta u travnju su pretrpjela gubitke. Vrijednosti svih vodećih svjetskih dioničkih indeksa od početka do kraja mjeseca uglavnom su se kretale nizbrdo. Baš kao i u prethodnim mjesecima, ključnu ulogu za tako slab performans dioničkih tržišta odigrale su monetarne vlasti nastavkom podizanja kamatnih stopa, ali i najavom novih podizanja u narednom razdoblju u svrhu borbe protiv rekordno visoke stope inflacije koja iz mjeseca u mjesec ne prestaje rasti. Najslabije prinose na mjesečnoj su razini ostvarili vodeći dionički indeksi Sjedinjenih Američkih Država, dok se pozitivnim prinosima ne može pohvaliti baš ni jedna od glavnih regija svijeta. Sukladno tome, američki S&P 500 indeks u travnju oslabio za 8,80%, dok je europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 oslabio za ipak puno blažih 2,55%. Finansijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda na mjesečnoj su razini oslabili za 2,00% odnosno 2,97%. Obveznička komponenta fonda u travnju je nastavila s negativnim prinosima koji nas prate sada već četiri mjeseca u nizu. Pozitivnim prinosom na mjesečnoj razini može se pohvaliti tek jedan finansijski instrument koji ulaže u obveznice država u razvoju denominirane u lokalnim valutama. Prema tome, mjesec je na obvezničkom tržištu obilježen padom cijena odnosno porastom prinosa na dužničke vrijednosne papire svih kategorija. Slično kao i kod dionica, glavni razlog slabog performansa obvezničkog tržišta je nastavak podizanja kamatnih stopa od strane centralnih banaka. Dionička izloženost fonda krajem mjeseca iznosila je otprilike 13,00%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci na 29.04.2022.

Podaci o fondu

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

Eurizon HR Global fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK)

452,48

Cijena udjela

18,4079 EUR

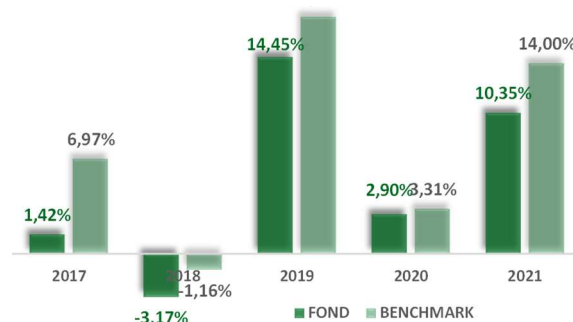
Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.03.22 - 29.04.22)	-2,32%	-1,33%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 29.04.22)	-6,92%	-5,29%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.04.21 - 29.04.22)	-1,43%	2,45%
Pros. god. prinos od osnivanja	(13.09.01 - 29.04.22)	3,76%	n/a

Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

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

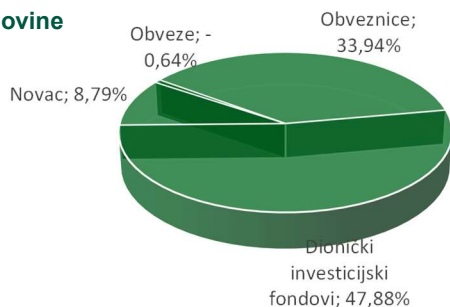
Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	15,41%
IVV US	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	13,72%
DEPOZIT EUR	Addiko Bank d.d.	10,02%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	6,12%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,09%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	3,68%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	3,41%
ROMANIA30(3)	Rumunjska	3,37%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	3,28%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	3,23%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 29.04.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	104,20 EUR
CROATIA27	103,7990 EUR
CROATIA28	102,2460 EUR
CROATIA29	88,9390 EUR
CROATIA30	98,7370 EUR
CROATIA31	87,8170 EUR
RHMF-O-24BA	98,5410 HRK
RHMF-O-247E	110,4150 HRK
XS1452578591	102,6550 EUR
XS1744744191	96,1090 EUR
XS2181690665	96,6160 EUR
XS2364199757	79,2650 EUR
XS2178857285	99,5750 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 29.04.2022.; Izdavaatelj: Republika Hrvatska, Republika Makedonija i Rumunjska

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	23,27%
Razvijena tržišta	
Amerika	31,49%
Europa	21,27%
Pacifik	3,84%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,42%
Amerika	0,39%
Europa	14,06%
Afrika	0,23%
Srednji Istok	0,04%

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

Eurizon HR Global fond

Podaci na 29.04.2022.

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	45,28%
USD	31,89%
HRK	7,97%
JPY	3,23%
GBP	2,32%
Ostali	9,31%

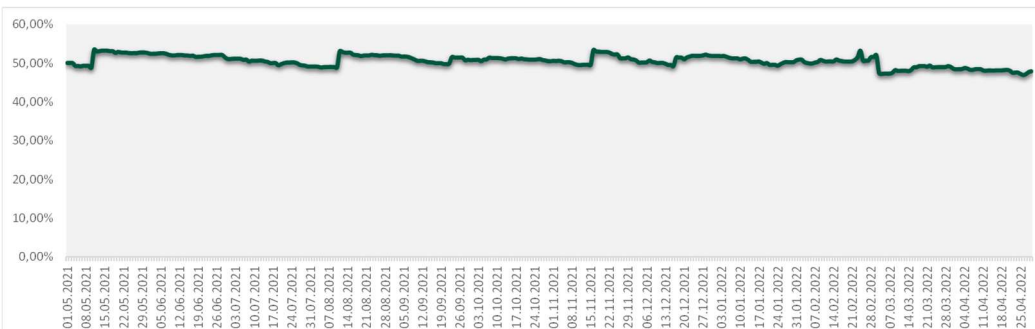
IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	27,20%
-----------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	52,13%
Država	36,96%
Financije i bankarstvo	10,91%

Izloženost dioničkom tržištu



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

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,70
Modificirana duracija	1,65
Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	7,23%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	7,60%

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost →



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od izloženosti prema svjetskim dioničkim tržištima, bilježi pad u travnju i negativan doprinos prinosu fonda, pri čemu blago pozitivan prinos od 0,13% bilježi jedino finansijski instrument (ETF) izložen prema Japanu. Najveći pad bilježi ETF s izloženosti prema američkom dioničkom tržištu (-8,85%). Travanj je bio izraženo negativan mjesec za svjetska dionička tržišta, pod utjecajem zaoštavanja monetarne politike vodećih središnjih banaka, strogih epidemioloških mjera u Kini koje usporavaju tamošnju ekonomsku aktivnost i negativno djeluju na globalni ekonomski rast te neposustajanja rata u Ukrajini. Investitori nastoje procijeniti u kojoj mjeri će zaoštavanje monetarne politike zbog zadržavanja povišenih stopa inflacije, uz ostale navedene rizike, usporiti globalni ekonomski rast, odnosno hoće li uzrokovati recesiju. Objavljeni poslovni rezultati kompanija za prvi kvartal u najvećoj mjeru su opravdali očekivanja analitičara i investitora, no to nije spriječilo pad dioničkih indeksa. Svjetski dionički indeks koji predstavlja razvijena tržišta i glavna tržišta u razvoju – MSCI ACWI, bilježi pad od 8,14%, američki S&P 500 pad od 8,8%, kineski Shanghai Composite pad od 6,31%, europski Euro Stoxx 50 pad od 2,55%, njemački DAX -2,2% i francuski CAC 40 -1,89%. Krajem travnja udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 47,88%, što predstavlja smanjenje izloženosti za otprilike 0,6 postotnih bodova u odnosu na kraj ožujka.

Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos još jedan mjesec u nizu. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su ih euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2031. godine. Zaoštavanje monetarne politike na globalnoj sceni se nastavlja u pokušaju suzbijanja visokih stopa inflacije, što kao posljedicu nosi rast prinosa, tj. pad cijena obvezničkih izdanja. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 1,65.

Eurizon HR Global fond

Podaci na 29.04.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

Eurizon HR Equity fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK)

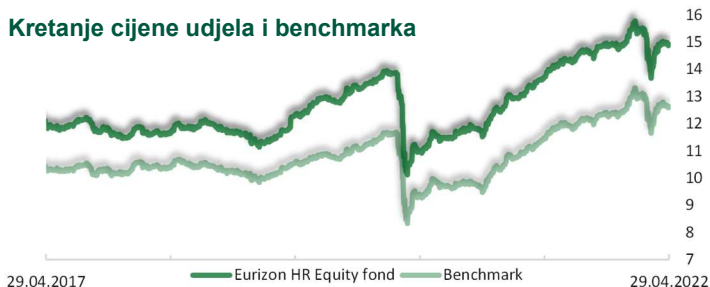
349,81

Cijena udjela

14,9041 EUR

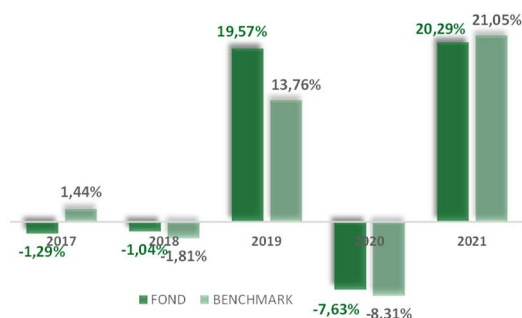
Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.03.22 - 29.04.22)	0,34%	-0,02%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 29.04.22)	-1,91%	-0,67%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.04.21 - 29.04.22)	8,52%	10,25%
Pros. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 29.04.22)	0,76%	n/a

Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

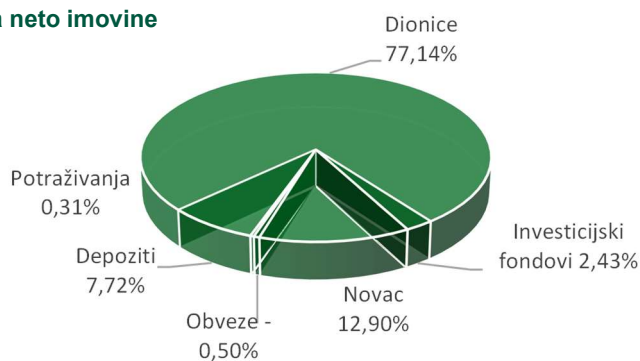
SASTAVNICE BENCHMARKA: Eonia 10,00%, BET 10,00%, BELEX15 15,00%, SBITOP 20,00%, CROBEX 45,00%

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM d.d.	5,49%
KOEI-R-A	Končar d.d.	5,45%
ADRS-P-A	Adris grupa d.d.	5,36%
PODR-R-A	Podravka d.d.	5,04%
ATGR-R-A	Atlantic Grupa	5,03%
DEPOZIT	Zagrebačka banka d.d.	4,86%
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	4,77%
KRKG SV	Krka d.d.	4,66%
PETG SV	Petrol d.d. Ljubljana	4,65%
RIVP-R-A	Riviera holding d.d.	3,97%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	57,86%
Slovenija	25,09%
Rumunjska	12,67%
Srbija	4,38%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	73,32%
Uređena tržišta treće države	3,82%

VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	55,16%
EUR	29,87%
RON	11,12%
RSD	3,85%

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

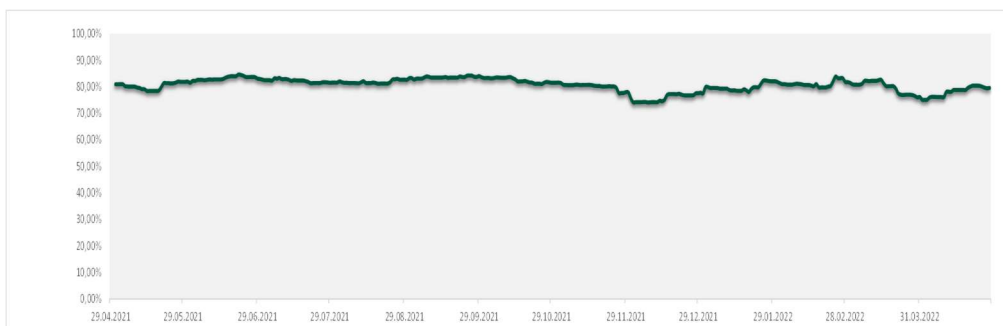
Eurizon HR Equity fond

Podaci na 29.04.2022.

Izloženost dioničkom tržištu

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	40,70%
Telekomunikacije i IT	11,29%
Energija	10,98%
Prehrana	10,05%
Industrija	9,04%
Turizam i hoteljerstvo	6,67%
Farmacija	4,65%
Prijevoz	3,64%
Fondovi	2,42%
Građevinarstvo	0,56%



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilitnost fonda u posljednjih 365 dana	9,35%
Volatilitnost benchmarka u posljednjih 365 dana	9,29%

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost →



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Značajan

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

U travnju su regionalna dionička tržišta realizirala mješovite prinose, a cijena Eurizon HR Equity fonda je porasla za 0,34%.

Najveći pad indeksa u travnju realiziralo je tržište dionica u Sloveniji gdje je lokalni dionički indeks pao za 2,82%. Najveći gubitak realizirala je najlikvidnija slovenska dionica Krka d.d. koja je u travnju oslabila za 6,46%. Taj pad cijene posljedica je izloženosti kompanije Rusiji. Nadzorni odbor Luke Koper potvrdio je nacrt plana ulaganja vrijedan 248 milijuna eura do 2030. godine. Većina tih ulaganja ići će za povećanje kapaciteta kontejnerskog terminala.

Dionice u Srbiji su zabilježile pad, a lokalni dionički indeks BELEX je oslabio za 1,59%.

Domaći dionički indeks CROBEX u travnju je realizirao najveći dobitak (+1,47%), a među likvidnijim dioničkim komponentama CROBEX indeksa najviše je porasla dionica Atlantske plovidbe d.d. (+14,65%). Ukupni promet dionicama u travnju na Zagrebačkoj burzi iznosio je 20,2 milijuna eura (154,9 milijuna kuna), što je smanjenje od 52,5% mjesečno, ali je povećanje od 15,3% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Rumunjsko tržište dionica zabilježilo je u travnju manji porast, a lokalni dionički indeks BET porastao za 0,09%. Rast su predvodile dionice iz energetskog sektora, a najviše je porasla dionica Transgaz-a (12,91%).

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

Eurizon HR Equity fond

Podaci na 29.04.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

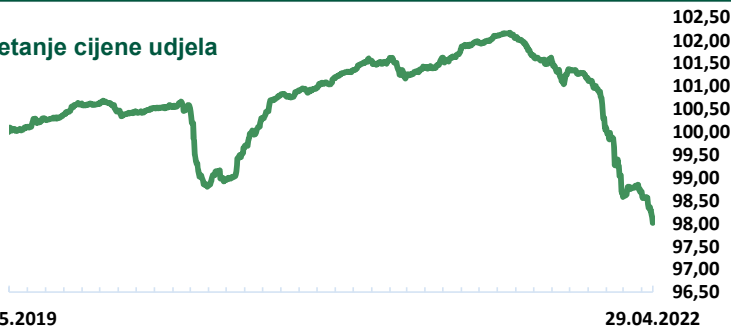
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK) **239,71**
 Cijena udjela **98,0161 EUR**

Prinos

Kretanje cijene udjela



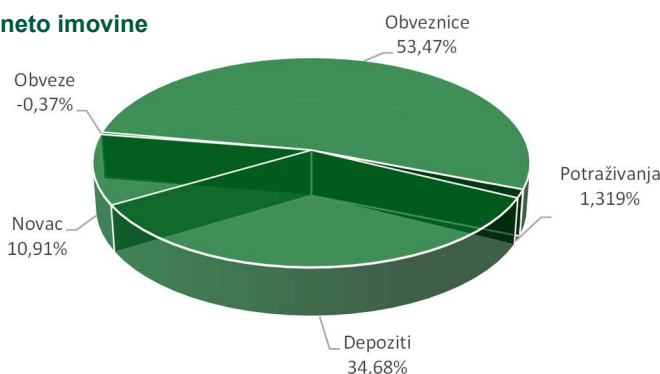
Prinos u mjesec dana (31.03.22 - 29.04.22)	-0,82%
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 29.04.22)	-3,23%
Prinos u posljednjih 365 dana (30.04.21 - 29.04.22)	-1,98%
Prosje. god. prinos od osnivanja (10.05.19 - 29.04.22)	-0,70%
Prinos u 2021. godini (31.12.20 - 31.12.21)	1,04%
Prinos u 2020. godini (31.12.19 - 31.12.20)	1,04%
Prinos u 2019. godini (31.12.18 - 31.12.19)	0,48%

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

ROMANIA24	Rumunjska	15,99%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	15,76%
CROATIA25	Republika Hrvatska	12,23%
ROMANIA26	Rumunjska	9,46%
DEPOZIT	Erste banka	6,31%
DEPOZIT	Erste banka	4,73%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	4,28%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	3,89%
MACEDONIA23	Sjeverna Makedonija	3,44%
DEPOZIT	Erste banka	3,15%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 29.04.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 29.04.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska i Makedonija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	104,20 EUR
CROATIA27	103,7990 EUR
RHMF-O-247E	110,4150 HRK
XS1452578591	102,6550 EUR
XS1744744191	96,1090 EUR
XS2178857285	99,5750 EUR
XS1129788524	101,8480 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	97,40%
HRK	2,60%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	62,37%
Rumunjska	28,88%
Makedonija	8,75%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	45,75%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	53,98%
Financije i bankarstvo	46,02%

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

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

Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Podaci na 29.04.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,53
Modificirana duracija	1,50
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,89%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju izgubio na vrijednosti -0,82%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi nastavio je s padom te je iznosio skromnih 197 milijuna kuna, uz ponovo nekoliko dana bez ikakvog trgovanja. Promet domaćim obveznicama Republike Hrvatske vezanim uz euro bio je zaista simboličan uz samo dvije protrgovane obveznice i promet od nešto više od 4 milijuna kuna. Euroobveznice zemalja regije u koje ulaže fond zabilježile su i ovaj mjesec rast prinosa, tj. pad cijena obvezničkih izdanja uslijed visokih stopa inflacije te očekivanog zaoštavanja monetarne politike od strane centralnih banaka, kako bi pokušali suzbiti navedenu. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 1,50.

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 prinosa koji će biti usporediv ili veći od prinosa duga Republike Hrvatske, denominiranog u euro i s rokom dospjeća od godinu dana. a ulaganjem primarno u obveznice i instrumente tržišta novca te depozite. Investicijski cilj Fond će se nastojati ostvariti uz visoku likvidnost i nisku volatilnost cijene udjela.

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

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

Podaci o fondu

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

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

Eurizon HR Moderate 30 fond

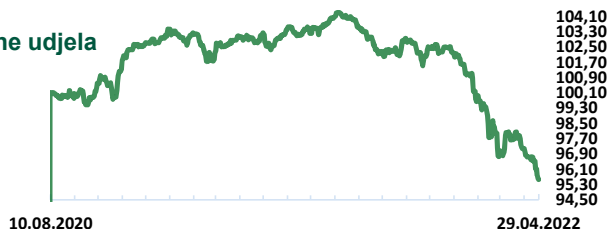
Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK) 32,38

Cijena udjela 95,5602 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

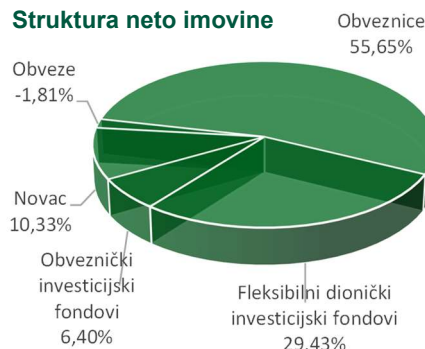


Prinos u mjesec dana (31.03.22 - 29.04.22)	-2,54%
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 29.04.22)	-6,75%
Prinos u posljednjih 365 dana (30.04.21 - 29.04.22)	-7,02%
Prosj. god. prinos od osnutka (10.08.20 - 29.04.22)	-2,67%
Prinos u 2021. godini (31.12.20 - 31.12.21)	-0,48%

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

EURASFZ LX	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	18,65%
BTPS 31	Italija	10,07%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	7,16%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND CLASS Z	6,40%
EISFE3I LX	EIS-Flexible Equity STRAT3-I	5,45%
EISFE2I LX	EIS-Flexible Equity STRAT2-I	5,33%
CROATIA25	Republika Hrvatska	4,88%
CROATIA27	Republika Hrvatska	4,86%
ROMANIA24	Rumunjska	4,82%
ROMANIA26	Rumunjska	4,67%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	86,95%
HRK	7,78%
USD	1,66%
CNY	1,02%
INR	0,49%
Ostalo	2,10%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	19,24%
Razvijena tržišta	
Amerika	11,21%
Europa	42,94%
Pacifik	0,67%
Tržišta u razvoju	
Azija	2,28%
Amerika	0,56%
Europa	22,94%
Afrika	0,17%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 29.04.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	104,20 EUR
CROATIA27	103,7990 EUR
CROATIA29	88,9390 EUR
CROATIA31	87,8170 EUR
RHMF-O-24BA	98,5410 HRK
IT0005422891	86,2150 EUR
XS1934867547	96,1140 EUR
XS2027596530	79,3870 EUR
XS2178857285	99,5750 EUR
XS1420357318	94,2280 EUR
XS2178857954	91,4340 EUR
XS1129788524	101,8480 EUR

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

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

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 55,65%

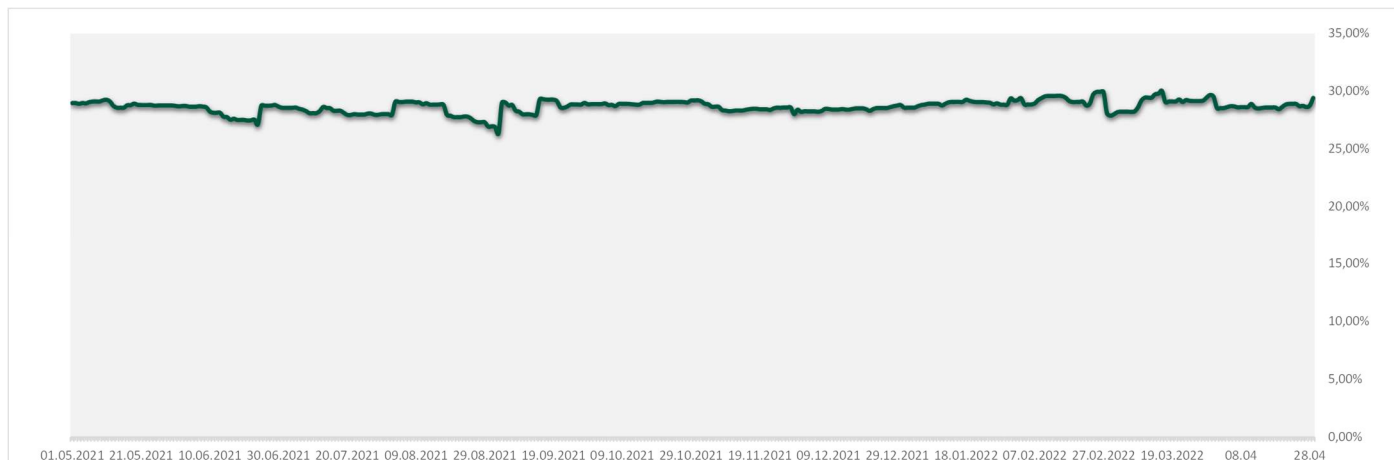
SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	60,83%
Fondovi	39,17%

Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 29.04.2022.

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,94
Modificirana duracija	2,86



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju izgubio na vrijednosti -2,54%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Italije dospjeća 2031. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su ih euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine. Zaoštavanje monetarne politike na globalnoj sceni se nastavlja u pokušaju suzbijanja visokih stopa inflacije, što kao posljedicu nosi rast prinosa, tj. pad cijena obvezničkih izdanja.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od investicijskih fondova s fleksibilnom izloženosti prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe također bilježi negativan doprinos u travnju, pri čemu su cijene udjela fondova zabilježile prinose u rasponu od -0,02% do -2,71%. Travanj je bio izražen negativan mjesec za američko dioničko tržište te nešto manje za europsko, pod utjecajem zaoštavanja monetarne politike vodećih središnjih banaka, strogih epidemioloških mjera u Kini koje usporavaju tamošnju ekonomsku aktivnost i negativno djeluju na globalni ekonomski rast te neposustajanja rata u Ukrajini. Investitori nastoje procijeniti u kojoj mjeri će zaoštavanje monetarne politike zbog zadržavanja povišenih stopa inflacije, uz ostale navedene rizike, usporiti globalni ekonomski rast, odnosno hoće li uzrokovati recesiju. Objavljeni poslovni rezultati kompanija za prvi kvartal u najvećoj mjeru su opravdali očekivanja analitičara i investitora, no to nije spriječilo pad dioničkih indeksa. Američki S&P 500 indeks bilježi pad od 8,8% u travnju, europski Euro Stoxx 50 pad od 2,55%, njemački DAX -2,2% a francuski CAC 40 -1,89%. Krajem travnja, udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženosti dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je 29,43%, što predstavlja neznatno smanjenje u odnosu na kraj ožujka.

Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 29.04.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

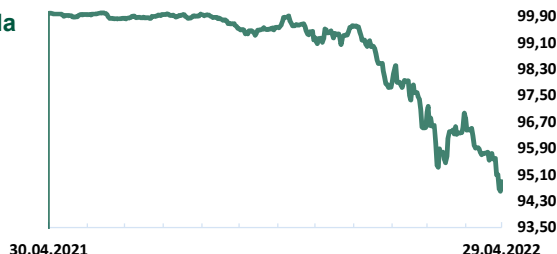
Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK) 42,17
Cijena udjela 94,8896 USD

Prinos

Kretanje cijene udjela



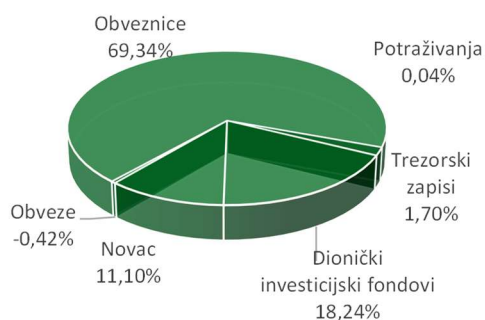
Prinos u mjesec dana	(31.03.22 - 29.04.22)	-2,01%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 29.04.22)	-4,73%
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,39%

*prinos od 30.04.2021

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

ITALY24	Italija	24,95%
CROATIA24	Republika Hrvatska	16,20%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	15,61%
CROATIA23	Republika Hrvatska	11,48%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	8,01%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	6,11%
EUEIZU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	5,98%
ROMANIA23	Rumunjska	3,76%
TB 280722	SAD	1,70%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	91,98%
EUR	3,29%
GBP	1,19%
JPY	1,14%
CAD	0,64%
Ostalo	1,76%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	9,47%
Razvijena tržišta	
Amerika	17,22%
Europa	33,06%
Azija	17,49%
Pacifik	1,80%
Tržišta u razvoju	
Europa	20,81%
Azija	0,15%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	69,34%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	79,53%
Fondovi	20,42%
Financije i bankarstvo	0,05%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 29.04.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	104,12100 USD
US465410BX58	97,54500 USD
US77586TAD81	102,350 USD
US77586TAC09	101,3120 USD

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

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

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 29.04.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,26
Modificirana duracija	1,24



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond u travnju bilježi pad cijene udjela od 2,01%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Prinos dolarskih obveznica zemalja u razvoju nastavio je rasti, tj. cijene obveznica su pale uslijed očekivanja da će FED nastaviti zaoštravati monetarnu politiku, podizanjem referentnih kamatnih stopa na svakom sljedećem sastanku tijekom 2022. godine, uz još smanjenje bilance koje bi moglo započeti tijekom ljetnih mjeseci. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 1,24. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženošću prema globalnom dioničkom tržištu, u travnju je zabilježila negativan rezultat, uz negativan prinos sva tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (-8,89%), Eurizon Fund Equity Planet (-6,82%) i Eurizon Fund Equity People (-8,46%). Pozitivan trend koji nas je pratio kroz drugu polovicu ožujka, u travnju je u potpunosti izbljedio. Od početka do kraja mjeseca uglavnom su nas pratili negativni prinosi uz sporadične pozitivne dane kao izuzetak. Kao i u prethodnim mjesecima, ključni razlozi za tako slab performans dioničkog tržišta su nastavak podizanja kamatnih stopa od strane centralnih banaka a u svrhu borbe protiv sada već rekordno visoke stope inflacije na globalnoj razini. Američki S&P 500 indeks u travnju je oslabio za 8,80%, njemački Dax indeks pao je za 2,20%, dok je japanski Nikkei 225 izgubio 3,50% svoje vrijednosti s početka mjeseca. Krajem travnja, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 18,00%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 29.04.2022.

Podaci o fondu

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

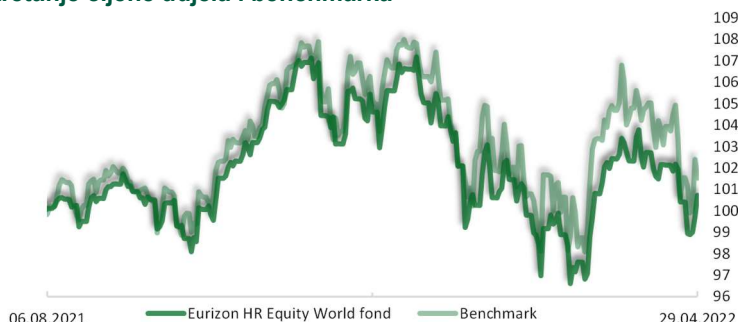
Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 29.04.2022.

Neto imovina (mln HRK) 67,16
Cijena udjela 100,7233 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.03.22 - 29.04.22)	-1,98%	-2,38%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 29.04.22)	-5,52%	-5,70%
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	6,61%	7,66%

*prinos od 06.08.2021

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

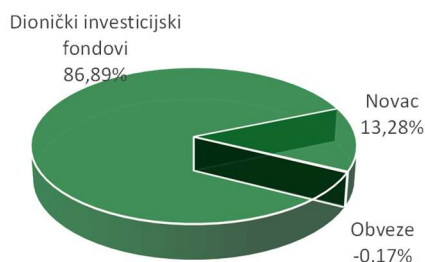
SASTAVNICE BENCHMARKA: 90% MSCI ACWI i 10% €STR

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	16,30%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	14,33%
EUEEQUZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	11,11%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	10,12%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	7,37%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	6,34%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	4,99%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	4,94%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,83%
SPIOEUZ LX	Eurizon Fund - Equity Europe LTE-Z	3,65%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Razvijena tržišta	
Amerika	59,57%
Europa	18,61%
Pacifik	7,74%
Tržišta u razvoju	
Azija	11,57%
Amerika	1,02%
Europa	0,79%
Afrika	0,59%
Srednji Istok	0,12%
Ostalo	

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	51,45%
EUR	12,04%
HRK	8,71%
JPY	6,19%
GBP	3,83%
Ostalo	17,78%

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

SEKTORSKA IZLOŽENOST

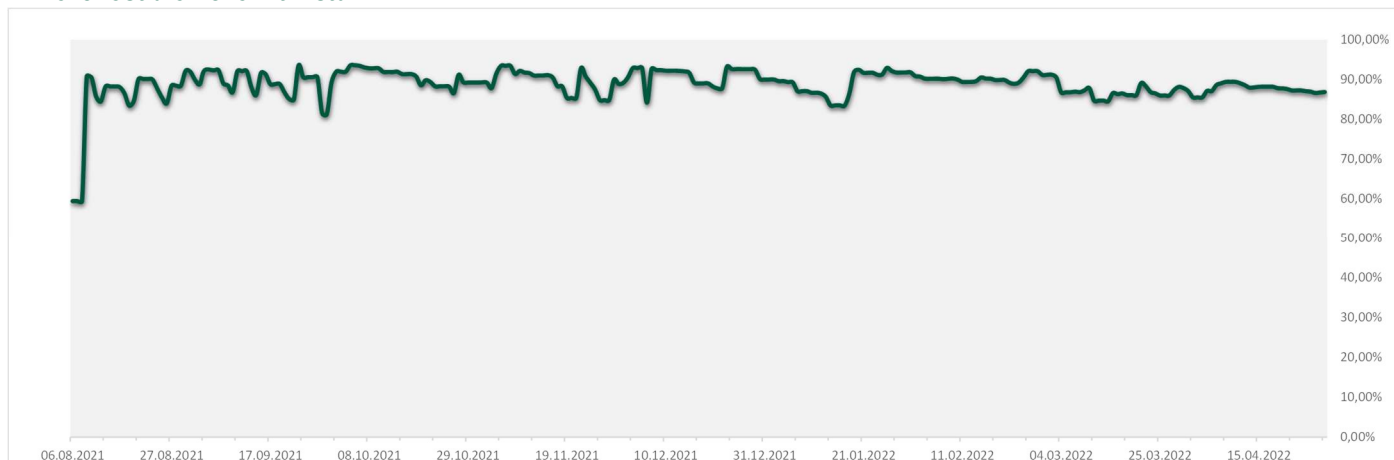
Fondovi	100,00%
---------	---------

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

Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 29.04.2022.

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela Eurizon HR Equity World fonda u travnju je pala za 1,98%. Skoro sve dioničke komponente su zabilježile negativne rezultate osim komponente koja prati dionička tržišta Azije bez Japana (XAXJ GY +0,13%). Najveći gubitak realizirala je dionička komponenta koja prati dioničko tržište u SAD-u – EUUUQUZ LX (-4,38%).

Nakon djelomičnog oporavka u drugoj polovici ožujka, u travnju su globalna dionička tržišta realizirala gubitke. Jedan od razloga loše izvedbe dioničkih tržišta, osim rata u Ukrajini, su i odluke monetarnih vlasti o nastavku podizanja kamatnih stopa. Isto tako, monetarne vlasti su izašle i sa najavom novih podizanja kamatnih stopa u narednom razdoblju u svrhu borbe protiv rekordno visoke stope inflacije. Najslabije prinose na mjesečnoj su razini ostvarili vodeći dionički indeksi Sjedinjenih Američkih Država. Tako je američki S&P 500 indeks u travnju je oslabio za 8,80%, dok je europski Euro Stoxx 50 oslabio za 2,55%. Vodeći njemački dionički indeks DAX u travnju je pao za 2,22%.

Udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda krajem travnja iznosio je 86,89%.

Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 29.04.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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