

Eurizon HR Start fond

Neto imovina (mln EUR)

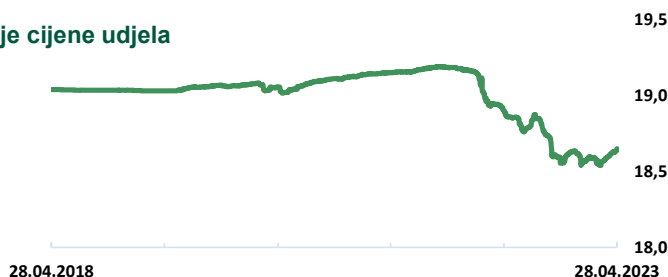
44,00

Cijena udjela

18,6493 EUR/140,5132 HRK

Prinos

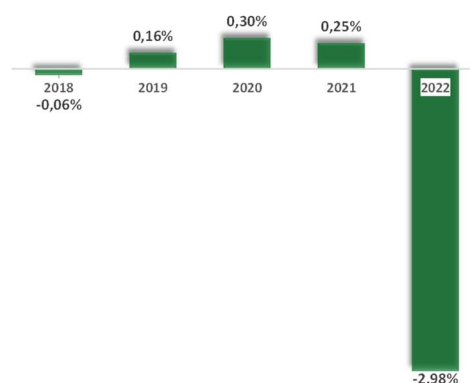
Kretanje cijene udjela



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).

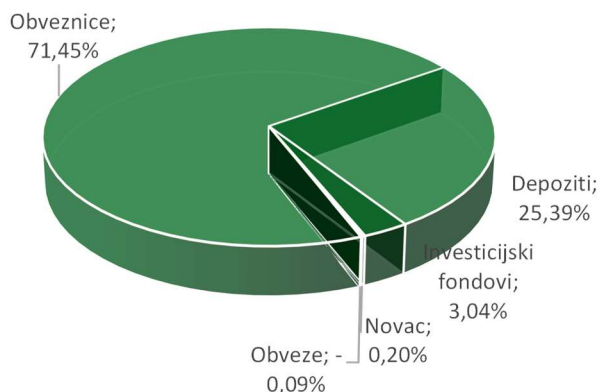
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,27%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	0,26%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.04.22 - 28.04.23)	-1,30%
Pros. god. prinos od osnivanja	(31.03.99 - 28.04.23)	3,28%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-24BA	95,0720 EUR
RHMF-O-253A	94,3920 EUR
RHMF-O-257A	102,2180 EUR
RHMF-O-26CA	102,6470 EUR
RHMF-O-287A	85,6970 EUR

TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	28,12%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	22,99%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	12,04%
DEPOZIT	Addiko banka d.d.	10,23%
DEPOZIT	Raiffeisen banka d.d.	5,70%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	5,30%
DEPOZIT	Erste banka	4,82%
DEPOZIT	Addiko banka d.d.	4,65%
ALLCASH CZ	Allianz Cash IF	3,04%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	2,31%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	71,45%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	25,57%
Država	71,39%
Fondovi	3,04%

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

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

Eurizon HR Start fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	0,84
Modificirana duracija	0,83
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,75%

Niži rizik

Viši rizik

potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju porastao za 0,27% ulažući u obveznice Republike Hrvatske, Austrije, Francuske te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 0,84.

Tijekom travnja nije bilo zasjedanja Europske središnje banke. Kamatna stopa za glavne operacije refinanciranja je i dalje 3,50%, a kamatna stopa na novčani depozit 3,00%. Tijekom travnja održana je samo jedna aukcija trezorskih zapisa Ministarstva financija na kojoj je upisano ukupno 209,6 mln EUR od kojih je 184,6 mln EUR na 365 dana, a ostalo na 182 dana. Prinos na šestomjesečni trezorski zapis porastao je za 30 baznih bodova te sad iznosi 2,50%, dok jena jednogodišnji trezorski zapis porastao za čak 60 baznih bodova na 3,30%. U narednom razdoblju na domaćem tržištu, nakon sastanka ECB-a u svibnju, očekujemo blago povećanje kamatnih stopa duž krivulje i povećanje prinosa na trezorske zapise.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

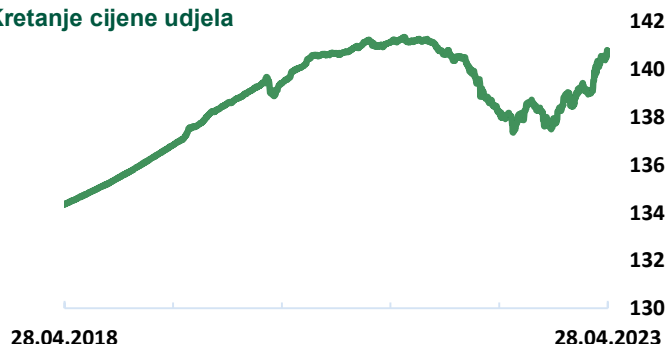
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR D-Start fond

Neto imovina (mln EUR)
35,36
Cijena udjela
140,7585 USD

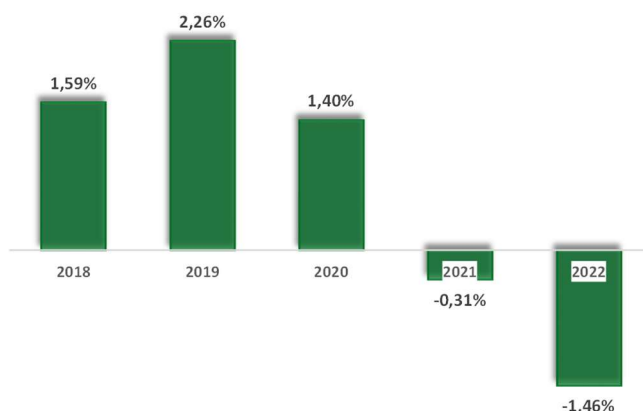
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,38%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	1,67%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.04.22 - 28.04.23)	1,90%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(13.04.05 - 28.04.23)	1,91%

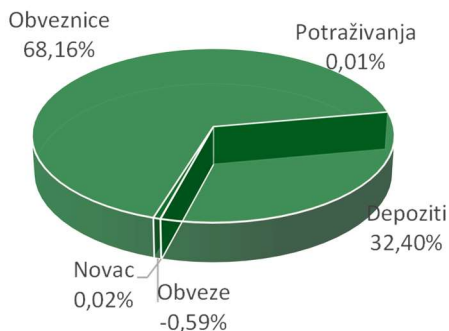
Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

CROATIA24	Republika Hrvatska	27,08%
ROMANIA23	Rumunjska	13,20%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	11,75%
DEPOZIT	Raiffeisen banka d.d.	6,29%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	5,69%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	5,21%
DEPOZIT	Raiffeisen banka d.d.	5,14%
DEPOZIT	Raiffeisen banka d.d.	5,03%
ITALY 24	Italija	4,92%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	4,47%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelji: Republika Hrvatska, Sjedinjene Američke Države, Rumunjska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	100,8260 USD
ITALY 24	95,9300 USD
RHMF-O-26CA	102,6470 USD
ROMANIA23	99,7760 USD
ROMANIA24(2)	99,9350 USD
T-Note 15.05.32	95,7344 USD
T-Note 15.08.29	89,7383 USD
T-Note 15.08.30	82,0938 USD
T-Note 15.11.31	85,0469 USD
T-Note 30.11.27	87,7539 USD
T-Note 30.11.28	89,7969 USD

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

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

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	100,02%
EUR	-0,02%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	59,16%
Rumunjska	24,81%
Italija	4,89%
SAD	11,15%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	68,16%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	67,78%
Financije i bankarstvo	32,22%

Eurizon HR D-Start fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,14
Modificirana duracija	1,12
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,17%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju porastao za 0,38% ulažući u obveznice Republike Hrvatske denominirane u dolaru, obveznice Rumunjske i Italije denominirane u dolaru, obveznice i trezorske zapise Sjedinjenih Američkih Država te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka. Duracija Eurizon HR D-Start fonda je krajem mjeseca bila 1,14.

U travnju nije bilo zasjedanja Američke središnje banke. Referentni kamatnjak nalazi se u rasponu 4,75-5,00% a na idućem sastanku FED-a u svibnju tržište očekuje nastavak restriktivne politike kroz još jedno podizanje kamatne stope za 25 baznih bodova, koje bi ujedno trebalo označiti kraj ciklusa podizanja stopa. U svibnju u skladu s navedenim, očekujemo blago povećanje kamatnih stopa duž cijele dolarske krivulje.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

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

Eurizon HR Short Term Bond fond

Neto imovina (mln EUR)

20,98

Cijena udjela

13,5511 EUR/102,1008 HRK

Prinos

Kretanje cijene udjela

14,5

14,0

13,5

13,0

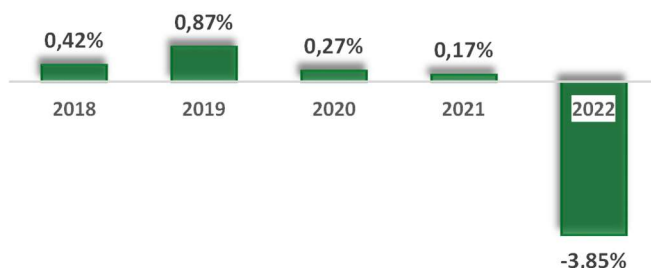
28.04.2018

28.04.2023

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

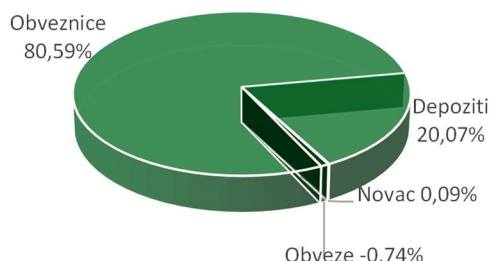
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,31%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	0,11%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.04.22 - 28.04.23)	-1,68%
Pros. god. prinos od osnivanja	(27.07.15 - 28.04.23)	0,27%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-24BA	95,0720 EUR
RHMF-O-253A	94,3920 EUR
RHMF-O-257A	102,2180 EUR
RHMF-O-26CA	102,6470 EUR
RHMF-O-287A	85,6970 EUR
RHMF-O-297A	93,0440 EUR

TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	27,17%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	26,77%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	26,56%
DEPOZIT	Addiko banka d.d.	8,11%
DEPOZIT	Erste banka	7,18%
DEPOZIT	Addiko banka d.d.	4,78%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,066%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	0,008%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	0,004%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	0,003%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	80,00%
Financije i bankarstvo	20,00%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	80,59%
-------------------------------------	--------

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

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

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

Eurizon HR Short Term Bond fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,07
Modificirana duracija	1,05
Volatilnost u posljednjih 365	0,99%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju povećao svoju vrijednost za 0,31%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi smanjen je u odnosu na prethodni mjesec te je iznosio 39 milijuna eura. Od svih obvezničkih izdanja najviše se trgovalo obveznicom Republike Hrvatske dospjeća u srpnju 2024. godine, uz prinos od 3,30%, a po volumenu slijedile su obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2026. godine, uz prinos od 3,50%. U travnju nije bilo sjednica ECB-a niti FED-a, dok se na onima u svibnju očekuje nastavak zaoštavanja monetarne politike i skori kraj navedenog trenda. Prinosi na obveznice kratkih dospjeća nastavljaju biti atraktivni. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 1,05.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

Eurizon HR Bond fond

Neto imovina (mln EUR)

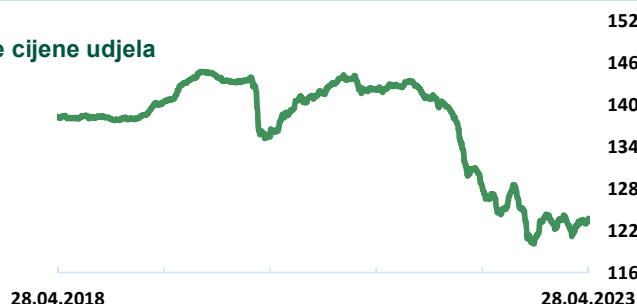
55,67

Cijena udjela

123,7443 EUR

Prinos

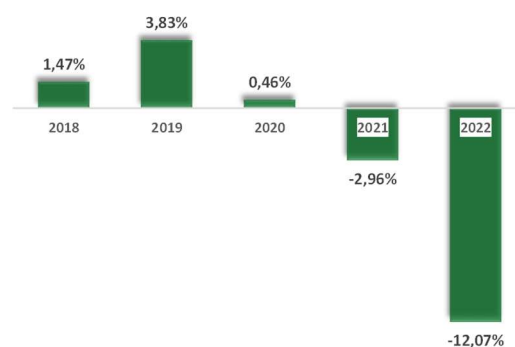
Kretanje cijene udjela



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).

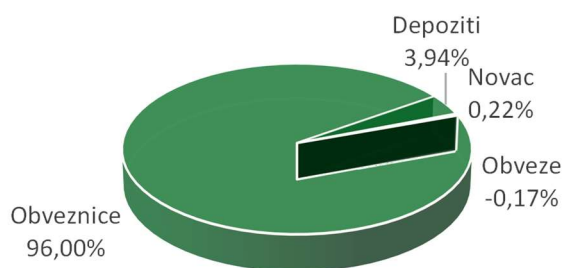
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,43%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	0,73%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.04.22 - 28.04.23)	-3,19%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(12.03.03 - 28.04.23)	1,50%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

CROATIA25	Republika Hrvatska	21,06%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	14,97%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	14,27%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	12,05%
AUSTRIA 33/02	Austrija	9,91%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	6,92%
ITALY 33/09	Italija	4,64%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	3,96%
GERMANY 33/02	Njemačka	2,71%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	2,70%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 33/02	99,4270 EUR
CROATIA25	99,2690 EUR
CROATIA27	98,7180 EUR
GERMANY 33/02	99,9150 EUR
ITALY 33/09	85,7130 EUR
MACEDONIA23	100,2260 EUR
MACEDONIA25	94,6280 EUR
RHMF-O-26CA	102,6470 EUR
RHMF-O-282A	97,2170 EUR
RHMF-O-287A	85,6970 EUR
RHMF-O-297A	93,0440 EUR
ROMANIA30(2)	86,0470 EUR
ROMANIA32	71,8070 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.04.2023.

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

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	62,43%
Rumunjska	16,28%
Austrija	9,91%
Italija	4,64%
Sjeverna Makedonija	4,03%
Njemačka	2,71%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	91,97%
Uređena tržišta treće države	4,03%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	95,84%
Financije i bankarstvo	4,16%

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

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

Eurizon HR Bond fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,80
Modificirana duracija	4,65
Volatilnost u posljednjih 365 dana	3,00%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju porastao 0,43%. U travnju nije bilo sjednica ECB-a niti FED-a, dok se na onima u svibnju očekuje nastavak zaoštavanja monetarne politike za 25 baznih bodova uz skori kraj navedenog trenda. Referentne kamatne stope su na povišenim razinama i polako djeluju restriktivno na gospodarstvo, dok se stopa inflacije postupno snižava iako je i nadalje na povijesno previsokim razinama, posebice stopa temeljne inflacije. Podaci s tržišta rada nastavljaju biti iznad očekivanja što dodatno otežava vođenje monetarne politike. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine a po pozitivnoj izvedbi pratile su ih domaće obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2029. godine. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 4,65.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

Eurizon HR Conservative 10 fond

Neto imovina (mln EUR)

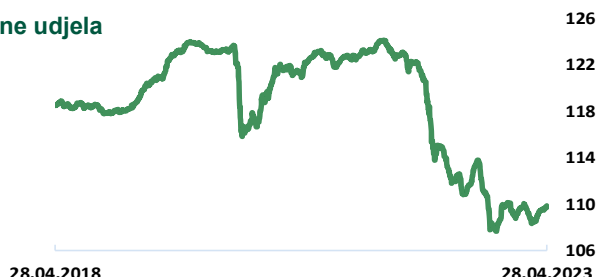
53,24

Cijena udjela

109,8835 EUR

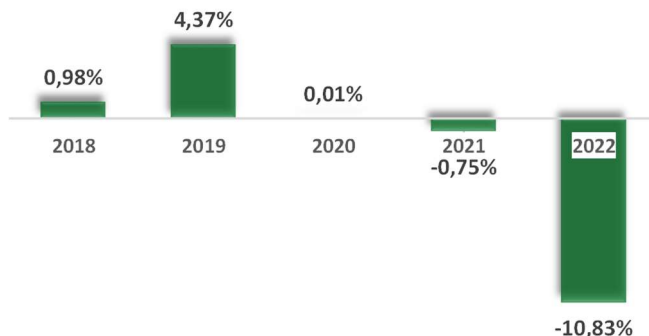
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,44%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	0,83%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.04.22 - 28.04.23)	-2,58%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(24.11.14 - 28.04.23)	1,12%

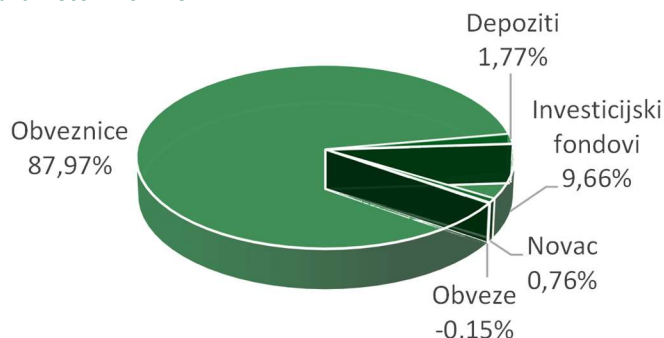
Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	14,57%
CROATIA27	Republika Hrvatska	13,49%
CROATIA25	Republika Hrvatska	13,18%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	11,76%
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX ETF	9,66%
CROATIA33	Republika Hrvatska	8,85%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	8,40%
CROATIA28	Republika Hrvatska	6,34%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	4,49%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	3,07%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,2690 EUR
CROATIA27	98,7180 EUR
CROATIA28	96,6830 EUR
CROATIA33	78,3530 EUR
RHMF-O-24BA	95,0720 EUR
RHMF-O-253A	94,3920 EUR
RHMF-O-26CA	102,6470 EUR
RHMF-O-282A	97,2170 EUR
RHMF-O-287A	85,6970 EUR
RHMF-O-297A	93,0440 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.04.2023.

Izdavatelj: Republika Hrvatska

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR 100,00%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska 90,28%
Njemačka 9,72%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 87,97%

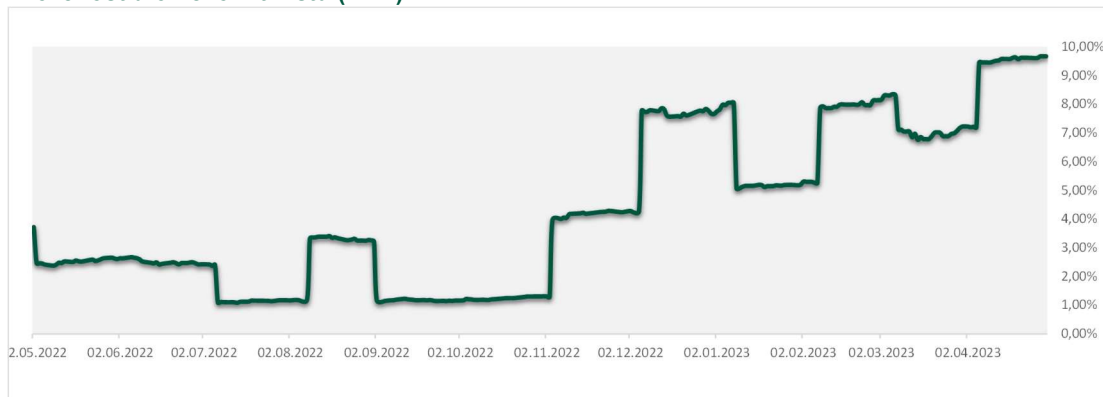
SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država 87,83%
Financije i bankarstvo 2,52%
Fondovi 9,65%

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

Eurizon HR Conservative 10 fond

Izloženost dioničkom tržištu (DAX)



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,46
Modificirana duracija	3,37
Volatilnost u posljednjih 365 dana	2,29%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju porastao 0,44%, a obveznička komponenta fonda ovaj mjesec je imala pozitivan doprinos. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su obveznice Republike Hrvatske izdane na domaćem tržištu dospjeća 2028. godine, koje su slijedile obveznice Republike Hrvatske izdane na domaćem tržištu dospjeća 2026. godine. U travnju nije bilo sjednica ECB-a niti FED-a, dok se na onima u svibnju očekuje nastavak zaoštavanja monetarne politike za 25 baznih bodova uz skori kraj navedenog trenda. Referentne kamatne stope su na povišenim razinama i polako djeluju restriktivno na gospodarstvo, dok se stopa inflacije postupno snižava iako je i nadalje na povijesno previsokim razinama, posebice stopa temeljne inflacije. Podaci s tržišta rada nastavljaju biti iznad očekivanja što dodatno otežava vođenje monetarne politike. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 3,37.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od financijskog instrumenta (ETF-a) s izloženošću prema njemačkom DAX indeksu bilježi pozitivan doprinos prinosu fonda, s rastom od 1,76% u travnju. Makroekonomski podaci za eurozonu iznenadili su u pozitivnom smislu te se ekonomija eurozone vratila pozitivnim stopama rasta (+0,1%) u prvom kvartalu 2023. godine, nakon stagnacije u posljednja tri mjeseca prethodne godine. Iako je njemačka ekonomija stagnirala u prvom kvartalu, odnosno zabilježila rast od 0,2% na godišnjoj razini, investitori su bili pozitivni i prema njemačkim dionicama, uzme li se u obzir da je inflacija nastavila usporavati u Njemačkoj, s procijenjenom godišnjom stopom od 7,2% u travnju, u odnosu na 7,4% u ožujku te uzevši u obzir općenito bolje stanje europske ekonomije od prethodnih očekivanja. Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem travnja je iznosio 9,66%, što predstavlja povećanje od približno 1,4 postotna boda u odnosu na kraj ožujka.

Eurizon HR Conservative 10 fond

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

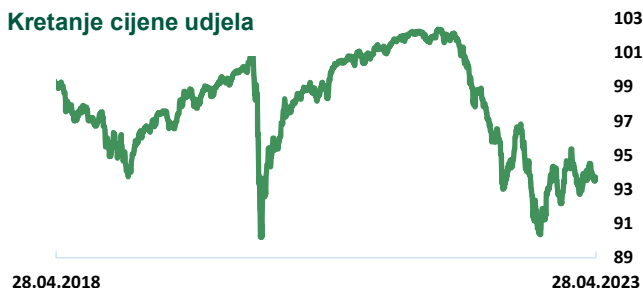
Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 39.000 EUR)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa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

Eurizon HR International Multi Asset fond

Neto imovina (mln EUR)	3,39
Cijena udjela	93,5645 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

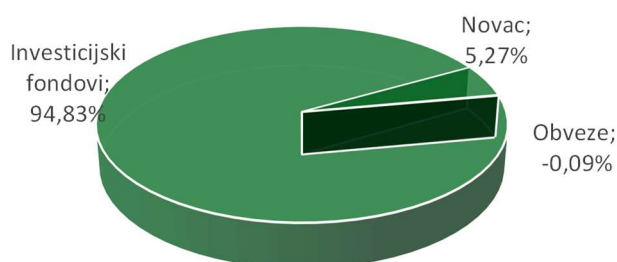


Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	-0,08%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	1,26%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.04.22 - 28.04.23)	-3,64%
Pros. god. prinos od osnivanja	(14.12.17 - 28.04.23)	-1,23%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-9,48%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	1,53%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	0,73%
Prinos u 2019. godini	(31.12.18 - 31.12.19)	6,09%
Prinos u 2018. godini	(29.12.17 - 31.12.18)	-5,93%
Prinos u 2017. godini	(30.12.16 - 29.12.17)	0,01%

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SPICONZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term	10,95%
EUISTLZ LX	EURIZON BD ITALY SHORT TM-Z	9,91%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	7,68%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	7,10%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	7,00%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	5,96%
EISFP7I LX	EURIZON INV FLEXBL PLS 7-I	5,49%
EISDAAI LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	5,46%
EUELCEZ LX	EURIZON BD EMMK LC ESG-Z	4,89%
EISFP6I LX	EURIZON INV FLEXBL PLS 6-I	4,63%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	91,34%
JPY	1,18%
BRL	0,67%
MYR	0,61%
IDR	0,60%
Ostalo	5,60%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	0,01%
Razvijena tržišta	
Amerika	23,06%
Europa	65,94%
Pacifik	1,70%
Tržišta u razvoju	
Azija	3,45%
Amerika	2,18%
Europa	2,84%
Afrika	0,67%
Srednji Istok	0,14%

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

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 4,79%


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

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u travnju bilježi pad od 0,08%, pri čemu su obveznička te multi – asset komponenta imale gotovo neutralan učinak na promjenu cijene udjela fonda. Globalna dionička tržišta u travnju su nastavila s pozitivnim rezultatima, vrlo sličnim onima koji su obilježili i mjesec prije. Pozitivne prinose na mjesečnoj razini ostvarili su svi ključni svjetski dionički indeksi, dok su jedni ipak imali nešto bolje odnosno slabije rezultate od drugih. Najbolji prinosi na mjesečnoj razini ostvareni su na dioničkom tržištu Japana gdje je lokalni dionički indeks Nikkei 225 zabilježio porast od 2,91%. Nešto slabiji no i dalje vrlo dobri prinosi ostvareni su na dioničkom tržištu Sjedinjenih Američkih Država gdje su vodeći indeksi S&P 500 i Dow Jones porasli za 1,46% odnosno 2,48%. Pozitivne prinose bilježili su i europski dionički indeksi pa je sukladno tome europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 ojačao za 1,03%. MSCI All Country World indeks na mjesečnoj je razini porastao za 1,27%. Obveznička komponenta fonda u travnju je nastavila s dobrim rezultatima, no ipak nešto malo slabijima od onih ostvarenih u ožujku. Obvezničko tržište nastavilo je s trendom porasta cijena odnosno pada prinosa dužničkih vrijednosnih papira gotovo svih kategorija i potkategorija, dok se kao i u mjesecu prije ističe porast cijena obveznica „core“ zemalja. Multi – asset komponenta u travnju je također zabilježila pozitivan rezultat, vrlo sličan rezultatu ostvarenom u ožujku. Vrlo dobrim rezultatima kako obvezničke tako i multi – asset komponente zasluge pripisujemo očekivanom popuštanju restriktivne monetarne politike kao i nastavku pada stope inflacije na godišnjoj razini kod većine najznačajnijih svjetskih gospodarstava..

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

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

Eurizon HR Flexible 30 fond

Neto imovina (mln EUR)

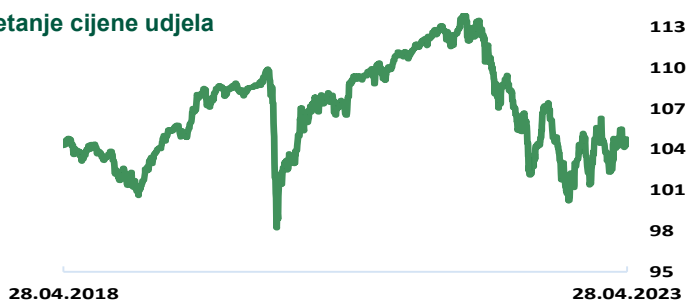
20,87

Cijena udjela

104,4805 EUR

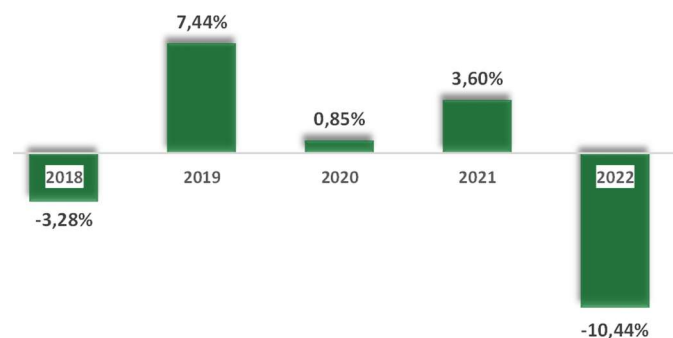
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,24%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	2,85%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.04.22 - 28.04.23)	-2,40%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(16.11.15 - 28.04.23)	0,59%

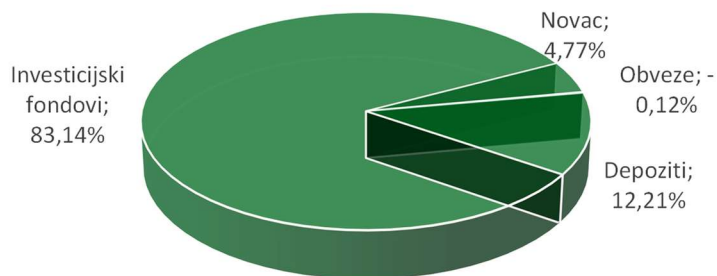
Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SXRT GY	ISHARES CORE EURO STOXX 50	14,62%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 1-I	12,09%
EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 2-I	12,09%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 6-I	12,09%
EUSCIE LX	EURIZON IN SCV CRDT INCOME-I	7,76%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USD LTE-ZH	7,34%
EEBFZEU LX	EURIZON FUND-BOND FLEXIBLE-Z	4,84%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	4,07%
PBZI-U-IBNF	Udjeli u OIF Eurizon HR Bond Fond	4,02%
SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	3,85%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	93,81%
USD	4,54%
JPY	1,36%
SEK	0,18%
MXN	0,05%
Ostalo	0,06%

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

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

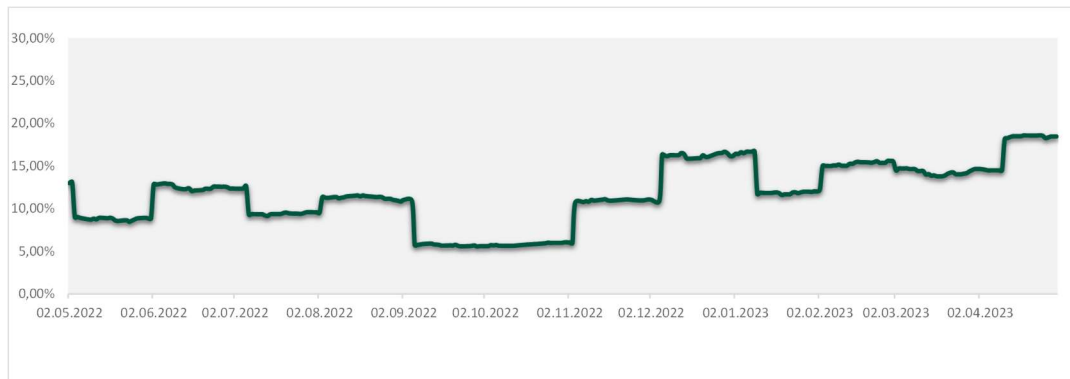
Hrvatska	7,95%
Razvijena tržišta	
Amerika	22,88%
Europa	61,24%
Pacifik	1,26%
Tržišta u razvoju	
Azija	2,28%
Amerika	2,26%
Europa	1,95%
Srednji Istok	0,15%
Ostalo	

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	83,05%
Financije i bankarstvo	16,95%

Eurizon HR Flexible 30 fond

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 6,11%


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

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u travnju bilježi porast od 0,24%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta dale pozitivan doprinos promjeni cijene udjela fonda. Nakon pozitivnih rezultata ostvarenih u ožujku, svjetska dionička tržišta u travnju su nastavila s pozitivnim prinosima. Iako je prva polovica mjeseca bila uglavnom neutralna po pitanju prinosa, u drugoj polovici mjeseca prevladali su pozitivni trgovinski dani na svjetskim burzama pa je sukladno tome mjesec završio pozitivno. Svi najznačajniji svjetski dionički indeksi na mjesečnoj su razini ostvarili pozitivan rezultat uz vrlo mala međusobna odstupanja u prinosu. Prema tome, američki S&P 500 indeks u travnju je porastao za 1,46% dok je europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 ojačao za 1,03%. Financijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda na mjesečnoj su razini porasli za 1,68% odnosno 0,17%. Obveznička komponenta fonda također je nastavila pozitivan trend koji je započeo u ožujku, te je i u travnju ostvarila pozitivne, no ipak nešto slabije rezultate. Na obvezničkom tržištu uglavnom smo svjedočili nastavku pada prinosa odnosno porasta cijena dužničkih vrijednosnih papira svih kategorija te potkategorija, što je naravno pomoglo prinosu samoga fonda. Nabolje rezultate zabilježili su dužnički vrijednosni papiri koji ulažu u obveznice „core“ zemalja no niti ostali nisu mnogo zaostajali. Negativan rezultat zabilježio je tek jedan financijski instrument koji sačinjava obvezničku komponentu fonda te on ulaže u obveznice zemalja u razvoju. Daljnji tijek napretka kako obvezničkog tako i dioničkih tržišta ovisiti će o smjeru kretanja politike centralnih banaka te o stopi inflacije u vodećim svjetskim gospodarstvima u narednom razdoblju, kao što je to bio slučaj i u prethodnim razdobljima. Krajem travnja, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 18,50%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

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

Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci o fondu

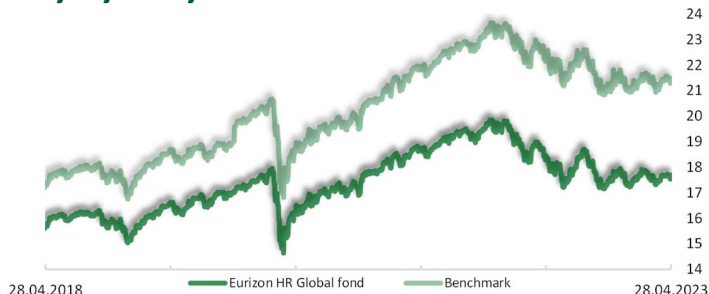
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 1 godine
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,50%
Naknada depozitaru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

Eurizon HR Global fond

Neto imovina (mln EUR)
52,65
Cijena udjela
17,6947 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,11%	0,23%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	2,56%	2,10%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.04.22 - 28.04.23)	-3,87%	-3,92%
Pros. god. prinos od osnivanja	(13.09.01 - 28.04.23)	3,34%	n/a

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

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

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

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	16,26%
IW US	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	15,02%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	7,25%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,08%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	4,05%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	4,03%
CROATIA33	Republika Hrvatska	3,73%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	3,68%
ROMANIA30(3)	Rumunjska	3,63%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	3,54%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	27,07%
Razvijena tržišta	
Amerika	31,07%
Europa	18,34%
Pacifik	3,79%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,00%
Amerika	0,39%
Europa	14,11%
Afrika	0,19%
Srednji Istok	0,04%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,2690 EUR
CROATIA27	98,7180 EUR
CROATIA28	96,6830 EUR
CROATIA29	86,7120 EUR
CROATIA31	84,4200 EUR
CROATIA33	78,3530 EUR
GERMANY 33/02	99,9150 EUR
ITALY 33/09	85,7130 EUR
MACEDONIA23	100,2260 EUR
MACEDONIA25	94,6280 EUR
MACEDONIA26	92,8160 EUR
RHMF-O-24BA	95,0720 EUR
RHMF-O-26CA	102,6470 EUR
RHMF-O-287A	85,6970 EUR
RHMF-O-297A	93,0440 EUR
ROMANIA26	94,7310 EUR
ROMANIA30(3)	74,9640 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.04.2023.

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

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

Eurizon HR Global fond

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	53,16%
USD	31,14%
JPY	3,53%
GBP	2,56%
CHF	1,74%
Ostali	7,87%

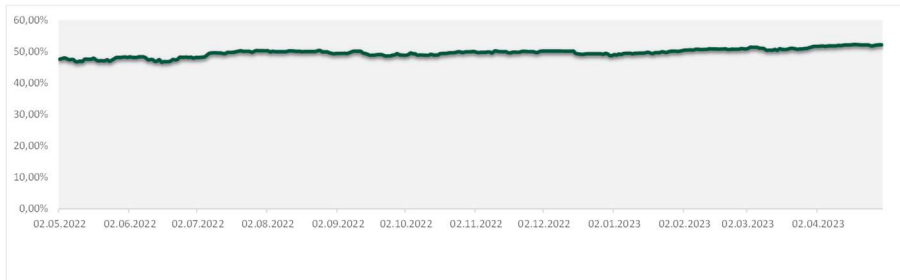
IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	35,16%
Uređena tržišta treće države	7,49%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	43,71%
Država	50,27%
Financije i bankarstvo	6,03%

Izloženost dioničkom tržištu



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

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,13
Modificirana duracija	2,06
Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	8,25%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	10,68%

Niži rizik

Viši rizik



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u travnju bilježi rast od 0,11%, uz pozitivan doprinos dioničke komponente fonda koja se sastoji od izloženosti prema svjetskim dioničkim tržištima. Financijski instrumenti su imali mješovitu izvedbu, a najveći rast (4,27%) bilježi ETF izložen prema europskom dioničkom tržištu dok najveći pad (-4,89%) bilježi ETF izložen prema regiji Azija bez Japana. Makroekonomski podaci pokazali su da je travanj bio pozitivan mjesec za globalno gospodarstvo uz nastavak rasta i izuzetno otporno gospodarstvo u uvjetima viših kamatnih stopa. Indeksi poslovne klime u SAD-u i eurozoni nadmašili su očekivanja, a kineski BDP u prvom tromjesečju također je bio jači od očekivanog. Pad cijena energije pomogao je smanjiti ukupnu inflaciju u glavnim razvijenim gospodarstvima. Tijekom mjeseca zadržano je konsenzusno mišljenje investitora da će Fed na svom sastanku u svibnju podići kamatne stope za dodatnih 0,25 postotnih bodova, ali da će središnja banka tada pauzirati sa svojom restriktivnom monetarnom politikom. Sve prethodno navedeno pružilo je potporu dionicama unatoč i dalje prisutnom stresu među regionalnim američkim bankama. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi rast od 1,46% u travnju, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 +1,03%, njemački DAX indeks +1,88%, japanski Nikkei 225, +2,91% te kineski Shanghai Composite, +1,54%. Krajem travnja udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 52,10%, što predstavlja povećanje izloženosti za 0,5 postotnih bodova u odnosu na kraj ožujka.

Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos ovaj mjesec. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine koje su po izvedbi pratile obveznice Republike Hrvatske izdane na domaćem tržištu dospjeća 2028. godine. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 2,06.

Eurizon HR Global fond

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Mješoviti UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	nema
Izlazna naknada	0,5% do 1 godine (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 39.000 EUR)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	2,00%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,27%
Datum početka rada Fonda	13.09.2001
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr ; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Eurizon HR Equity fond

Neto imovina (mln EUR)

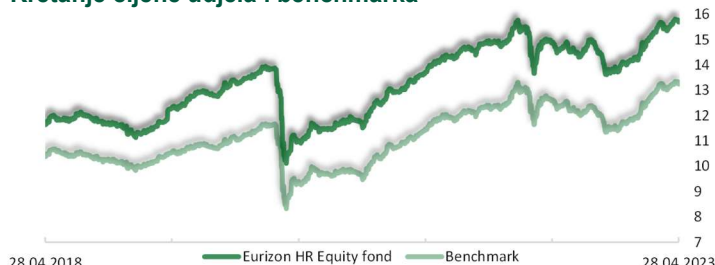
53,63

Cijena udjela

15,6957 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



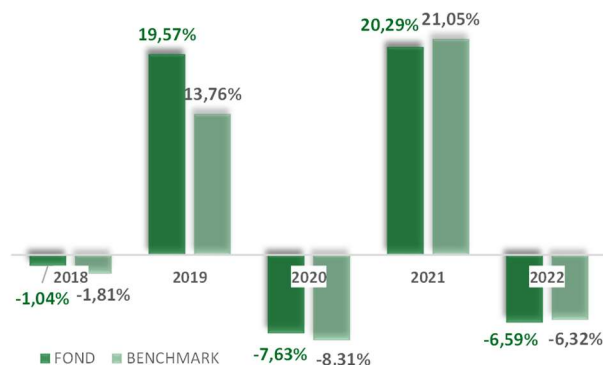
NAPOMENA: cijene i prinosi Fonda umanjeni su za troškove i naknade, dok u izvedbu benchmarka nisu uključeni troškovi.

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

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

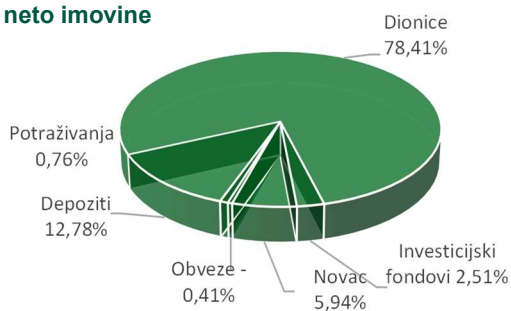
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365 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).

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUHR-R-A	132,8500 EUR
CIAK-R-A	5,5700 EUR
MTLC SG	1.013,4700 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	84,80%
RON	11,10%
RSD	4,10%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	60,15%
Slovenija	23,64%
Rumunjska	11,85%
Srbija	4,37%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	74,31%
Uređena tržišta treće države	4,10%

Metoda: DCF analiza, Datum zadnje procjene 28.04.2023.
 Izdavatelj: Republika Hrvatska i Slovenija

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

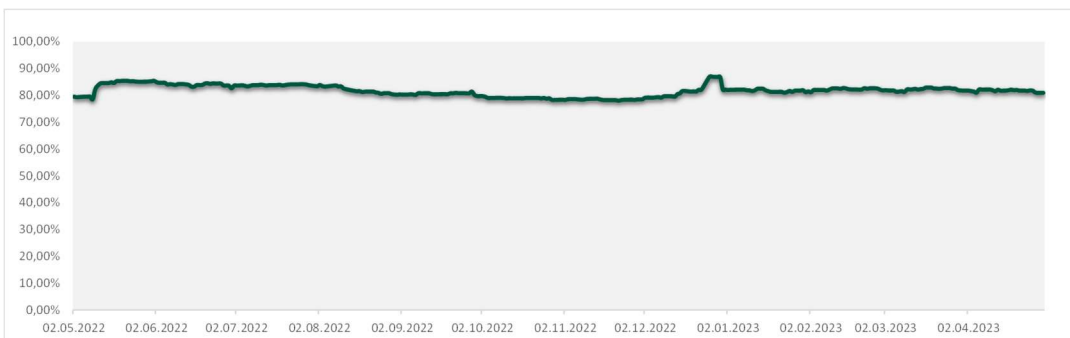
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Equity fond

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	33,85%
Industrija	12,74%
Turizam i hoteljerstvo	12,63%
Telekomunikacije i IT	11,31%
Energija	11,31%
Farmacija	5,97%
Prehrana	5,19%
Prijevoz	4,24%
Fondovi	2,52%
Građevinarstvo	0,23%

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilitnost fonda u posljednjih 365 dana	6,55%
Volatilitnost benchmarka u posljednjih 365 dana	6,49%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

U travnju je većina regionalnih dioničkih tržišta realizirala pozitivne prinose, osim domaćeg dioničkog tržišta, gdje je zagrebački CROBEX indeks zabilježio manji mjesečni pad (-0,29%). Tako je sveukupan doprinos tih tržišta cijeni udjela Eurizon HR Equity fonda bio pozitivan (+1,26%).

Na domaćem tržištu dionica istaknuli bi vijest da je na glavnoj skupštini dioničara Hrvatskog Telekom d.d. dana suglasnost na raspodjelu dobiti za 2022. godinu koju su već predložili Uprava i Nadzorni odbor Društva. Prema odlukama Glavne skupštine, Hrvatski Telekom d.d. je odobrio dividendu od 1,10 eura po dionici, što bi po cijeni dionice prije objave davalo dividendni prinos od 4,3%. Prvi dana kada se dionicom Hrvatskog telekoma d.d. trguje bez prava na dividendu je 12. svibnja.

Najveći porast realiziralo je slovensko dioničko tržište, gdje je lokalni dionički indeks SBITOP ojačao za 2,53%. Rast su predvodile dionice iz transportnog (Luka Koper d.d.; +12,02%) i farmaceutskog (Krka d.d.; 3,70%) sektora.

Drugo najbolje regionalno dioničko tržište bilo je dioničko tržište u Srbiji, tamo je lokalni dionički indeks BELEX15 ojačao za 1,48%

Najmanji rast realiziralo je rumunjsko tržište dionica gdje je lokalni dionički indeks BET zabilježio porast od 1,29%. Ovaj rast su predvodile dionice iz energetskog sektora.

Regionalna dionička tržišta i nadalje od početka godine imaju relativno dobre prinose. Tako su najveći rast u ovoj godini realizirale slovenske dionice s rastom SBITOP indeksa od 17,56%. Prate ih domaće dionice s rastom CROBEX indeksa od 12,68%. Dionice u Srbiji realizirale su od početka godine rast od 9,69%, a prate ih dionice iz Rumunjske koje su od početka godine ojačale za 5,18%.

Mi smo u travnju povećavali izloženost prema domaćim, slovenskim i rumunjskim dionicama, dok ostalih značajnijih promjena nije bilo. Na kraju travnja ukupna izloženost fonda prema regionalnim dionicama iznosila je 78,41%.

Eurizon HR Equity fond

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

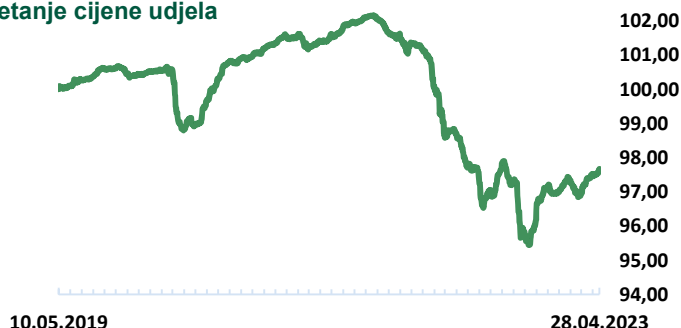
Vrsta Fonda	Dionički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	nema
Izlazna naknada	2,00% do 1 godine, 1,50% od 1 do 2 godine, 1% od 2 do 3 godine, (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 39.000 EUR)
Naknada društvu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

Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Neto imovina (mln EUR)
21,72
Cijena udjela
97,6738 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,29%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	0,74%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.04.22 - 28.04.23)	-0,35%
Pros. god. prinos od osnivanja	(10.05.19 - 28.04.23)	-0,61%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-4,28%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,24%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	1,04%
Prinos u 2019. godini*	(31.12.18 - 31.12.19)	0,48%

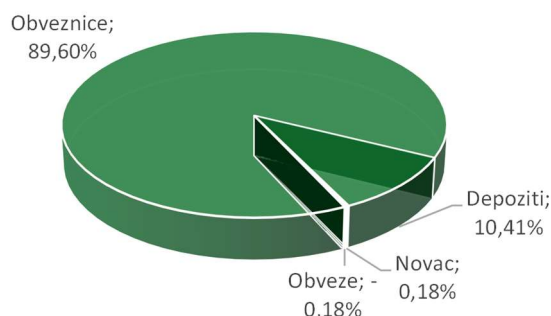
*prinos od 10.05.2019

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

ROMANIA26	Rumunjska	13,15%
CROATIA25	Republika Hrvatska	12,42%
ITALY 23/08	Republika Italija	11,42%
ROMANIA24	Rumunjska	10,96%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	9,21%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	6,15%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	5,79%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	5,30%
MACEDONIA23	Sjeverna Makedonija	4,91%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	4,62%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,2690 EUR
ITALY 23/08	99,1730 EUR
ITALY 23/11	98,1600 EUR
ITALY 24/01	97,6570 EUR
MACEDONIA23	100,2260 EUR
MACEDONIA25	94,6280 EUR
RHMF-O-287A	85,6970 EUR
ROMANIA24	98,5640 EUR
ROMANIA26	94,7310 EUR
ITALY 24/04	96,8490 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska, Sjeverna Makedonija, Njemačka i Italija

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	39,95%
Rumunjska	24,11%
Italija	24,89%
Sjeverna Makedonija	11,05%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	78,54%
Uređena tržišta treće države	11,05%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	89,44%
Financije i bankarstvo	10,56%

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

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

Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,25
Modificirana duracija	1,21
Volatilitnost u posljednjih 365 dana	1,25%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavalateli 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 povećao svoju vrijednost za 0,29%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi smanjen je u odnosu na prethodni mjesec te je iznosio 39 milijuna eura. Od svih obvezničkih izdanja najviše se trgovalo obveznicom Republike Hrvatske dospjeća u srpnju 2024. godine, uz prinos od 3,30%, a po volumenu slijedile su obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2026. godine, uz prinos od 3,50%. U travnju nije bilo sjednica ECB-a niti FED-a, dok se na onima u svibnju očekuje nastavak zaoštavanja monetarne politike i skori kraj navedenog trenda. Prinosi na obveznice kratkih dospjeća nastavljaju biti atraktivni te mi kontinuirano investiramo u navedene uz povećani udio obveznicama zemalja zapadne Europe. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 1,21.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti uložene imovine u kratkom do srednjem roku, uključujući i prihode od kamatonosne imovine, kroz prinos koji će biti usporediv ili veći od prinosa duga Republike Hrvatske, denominiranog u euru i s rokom dospjeća od godinu dana. a ulaganjem primarno u obveznice i instrumente tržišta novca te depozite. Investicijski cilj Fond će se nastojati ostvariti uz visoku likvidnost i nisku volatilitnost cijene udjela.

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

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

Podaci o fondu

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

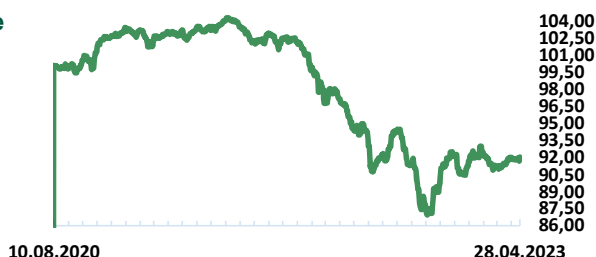
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Moderate 30 fond

Neto imovina (mln EUR) 3,60
Cijena udjela 92,0269 EUR

Prinos

Kretanje
cijene
udjela



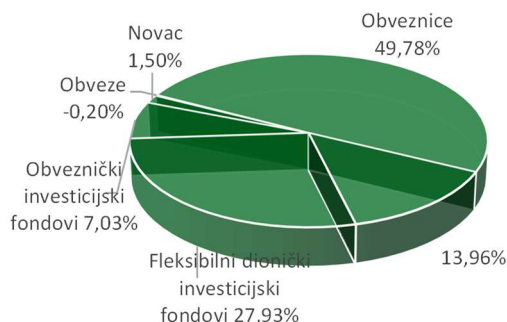
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,37%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	1,71%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.04.22 - 28.04.23)	-3,70%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(10.08.20 - 28.04.23)	-3,06%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-11,71%
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,48%

*prinos od 10.08.2020

Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju 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	18,01%
BTPS 31	Italija	11,08%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND CLASS Z	7,03%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	6,98%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	6,98%
ROMANIA24	Rumunjska	5,56%
CROATIA25	Republika Hrvatska	5,54%
CROATIA27	Republika Hrvatska	5,50%
ROMANIA26	Rumunjska	5,29%
ROMANIA28	Rumunjska	5,09%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	94,09%
USD	1,53%
CNY	1,15%
JPY	0,72%
INR	0,40%
Ostali	2,11%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	21,80%
Razvijena tržišta	
Amerika	10,98%
Europa	39,68%
Pacifik	0,72%
Tržišta u razvoju	
Azija	1,92%
Amerika	0,45%
Europa	24,36%
Afrika	0,10%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
BTPS 31	79,6700 EUR
CROATIA25	99,2690 EUR
CROATIA27	98,7180 EUR
ROMANIA24	98,5640 EUR
ROMANIA26	94,7310 EUR
ROMANIA26(2)	90,6220 EUR
ROMANIA28	88,9300 EUR
ROMANIA30(2)	86,0470 EUR
ROMANIA31	74,4140 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Italija i Rumunjska

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

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

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

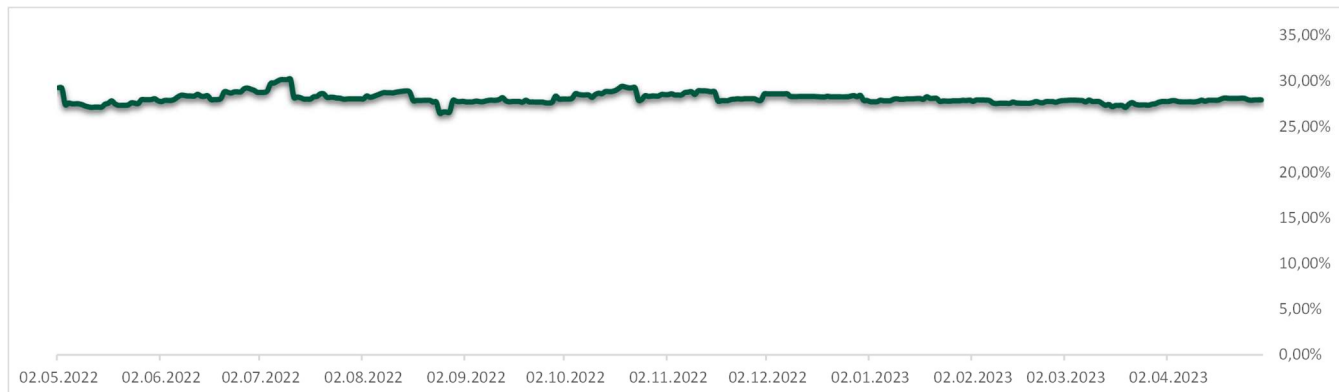
Uređena tržišta RH / države članice	49,78%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	50,44%
Financije i bankarstvo	14,14%
Fondovi	35,42%

Eurizon HR Moderate 30 fond

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,31
Modificirana duracija	2,23



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji 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 povećao svoju vrijednost 0,37%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Od obvezničkog segmenta najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2031. godine te euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine.

Dionička komponenta fonda imala je pozitivan doprinos u travnju, uz prinose fondova u rasponu od 0,16% do 0,83%. Makroekonomski podaci pokazali su da je travanj bio pozitivan mjesec za globalno gospodarstvo uz nastavak rasta i izuzetno otporno gospodarstvo u uvjetima viših kamatnih stopa. Indeksi poslovne klime u SAD-u i eurozoni nadmašili su očekivanja a pad cijena energije pomogao je smanjiti ukupnu inflaciju u glavnim razvijenim gospodarstvima. Tijekom mjeseca zadržano je konsenzusno mišljenje investitora da će Fed na svom sastanku u svibnju podići kamatne stope za dodatnih 0,25 postotnih bodova, ali da će središnja banka tada pauzirati sa svojom restriktivnom monetarnom politikom. Sve prethodno navedeno pružilo je potporu dionicama unatoč i dalje prisutnom stresu među regionalnim američkim bankama. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi rast od 3,51% u ožujku, njemački DAX +1,88%, francuski CAC 40 +2,31% te europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 +1,03%. Krajem travnja udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženosti prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je 27,93%, neznatno povećanje u odnosu na kraj ožujka.

Eurizon HR Moderate 30 fond

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

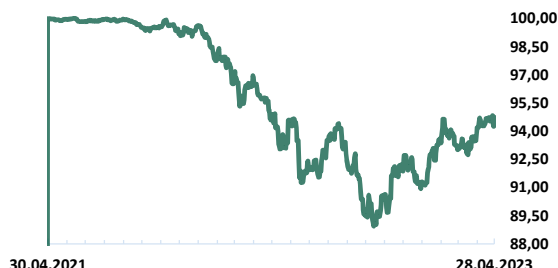
Podaci o fondu

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

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Neto imovina (mln EUR)	5,26
Cijena udjela	94,7456 USD

Prinos

 Kretanje
cijene
udjela


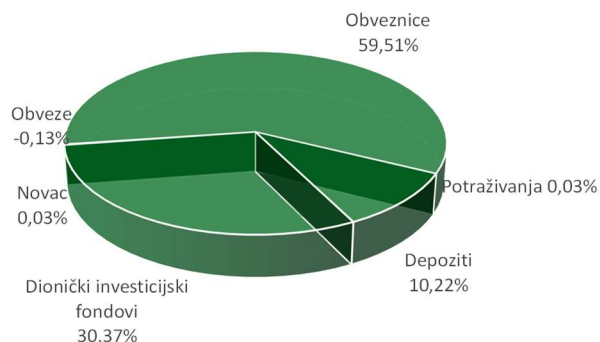
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,58%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	3,78%
Prinos u posljednjih 365 dana	(29.04.22 - 28.04.23)	-0,15%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-8,34%
Prinos u 2021. godini*	(31.10.22 - 30.12.22)	-0,39%

*prinos od 30.04.2021

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

ITALY 24	Republika Italija	24,81%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	15,42%
EUEIZU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	10,26%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	10,22%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	10,11%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	10,00%
CROATIA24	Republika Hrvatska	8,82%
T-Note 15.02.33	USD	5,24%
ROMANIA23	Rumunjska	3,74%
T-Note 15.11.31	USD	1,48%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavalj: SAD, Hrvatska, Italija i Rumunjska

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	89,94%
EUR	4,49%
GBP	1,57%
JPY	1,30%
CHF	0,55%
Ostalo	2,14%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	18,85%
Razvijena tržišta	
Amerika	28,05%
Europa	32,02%
Pacifik	2,10%
Tržišta u razvoju	
Europa	18,88%
Azija	0,10%

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	100,8260 USD
ITALY 24	95,9300 USD
ROMANIA23	99,7760 USD
ROMANIA24(2)	99,9350 USD
T-Note 15.11.31	85,0469 USD
T-Note 15.02.33	100,6016 USD

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	59,51%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	59,45%
Fondovi	30,34%
Financije i bankarstvo	10,21%

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

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

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

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,10
Modificirana duracija	1,08



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju povećao svoju vrijednost 0,58%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su dolarske obveznice Italije dospijeća 2024. godine, a po pozitivnoj izvedbi sljedeće su ih dolarske obveznice Rumunjske dospijeća 2024. godine. Američki FED nije zasjedao u travnju, dok se na sastanku u svibnju očekuje nastavak zaoštavanja monetarne politike za 25 baznih bodova uz kraj navedenog trenda. Referentne kamatne stope su na povišenim razinama i polako djeluju restriktivno na gospodarstvo, dok se stopa inflacije postupno snižava iako je i nadalje na povijesno previsokim razinama, posebice stopa temeljne inflacije. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 1,08.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženošću prema globalnom dioničkom tržištu u travnju je zabilježila pozitivan rezultat, uz pozitivan prinos jednog od tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (-0,59%), Eurizon Fund Equity Planet (-0,53%) i Eurizon Fund Equity People (+2,80%). Svjetska dionička tržišta u travnju su nastavila pozitivan trend kakav je obilježio i ožujak, te su prinosi bili vrlo slični onima ostvarenima u prethodnom mjesecu. Prva polovica mjeseca bila je uglavnom neutralna po pitanju prinosa, dok su u drugoj polovici prevladali pozitivni trgovinski dani na svjetskim burzama. Dionički indeksi u svim ključnim regijama svijeta na mjesečnoj su razini ostvarili pozitivne rezultate što je rezultiralo i porastom MSCI All Country World indeksa od 1,27%. Najviše se istaknuo japanski Nikkei 225 indeks s porastom od 2,91%. Vrlo dobar prinos ostvario je i njemački Dax indeks zabilježivši porast od 1,88%. Vrlo sličan prinos ostvario je i američki S&P indeks koji je na mjesečnoj razini ojačao za 1,46%. Krajem travnja, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 30,40%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci o fondu

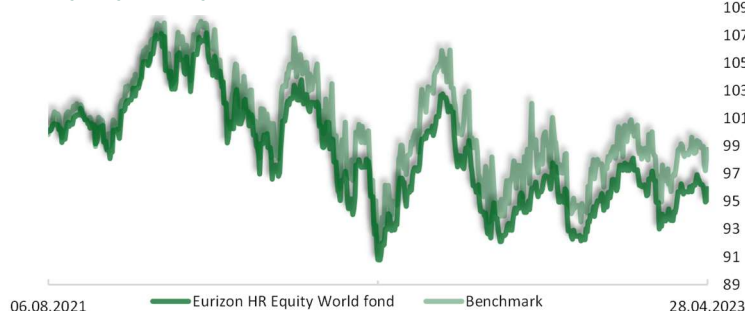
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	USD
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 USD / 15,00 USD
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	do 31.12.2021. 0,80%; od 01.01.2022. do 31.12.2022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

Eurizon HR Equity World fond

Neto imovina (mln EUR)	9,67
Cijena udjela	95,9342 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
109	Prinos u mjesec dana (31.03.23 - 28.04.23)	0,23%	0,03%
107	Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 28.04.23)	4,00%	4,73%
105	Prinos u posljednjih 365 dana (29.04.22 - 28.04.23)	-4,75%	-2,73%
103	Prinos u 2022. godini (31.12.21 - 31.12.22)	-13,48%	-12,19%
101	Prinos u 2021. godini* (31.12.20 - 31.12.21)	6,61%	7,66%

*prinos od 06.08.2021

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

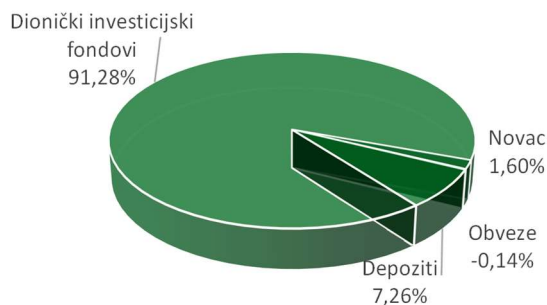
SASTAVNICE BENCHMARKA: 90% MSCI ACWI i 10% €STR

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	17,38%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	15,11%
EUEQUZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	11,36%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	10,27%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	8,50%
DEPOZIT EUR	Privredna banka d.d. Zagreb	7,26%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARESMSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	6,33%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	5,76%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	4,72%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,66%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	53,49%
EUR	18,65%
JPY	6,19%
GBP	4,15%
HKD	2,85%
Ostalo	14,67%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	7,20%
Razvijena tržišta	
Amerika	54,92%
Europa	19,46%
Pacifik	6,72%
Tržišta u razvoju	
Azija	9,63%
Amerika	0,80%
Europa	0,78%
Afrika	0,40%
Srednji Istok	0,08%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	92,64%
---------	--------

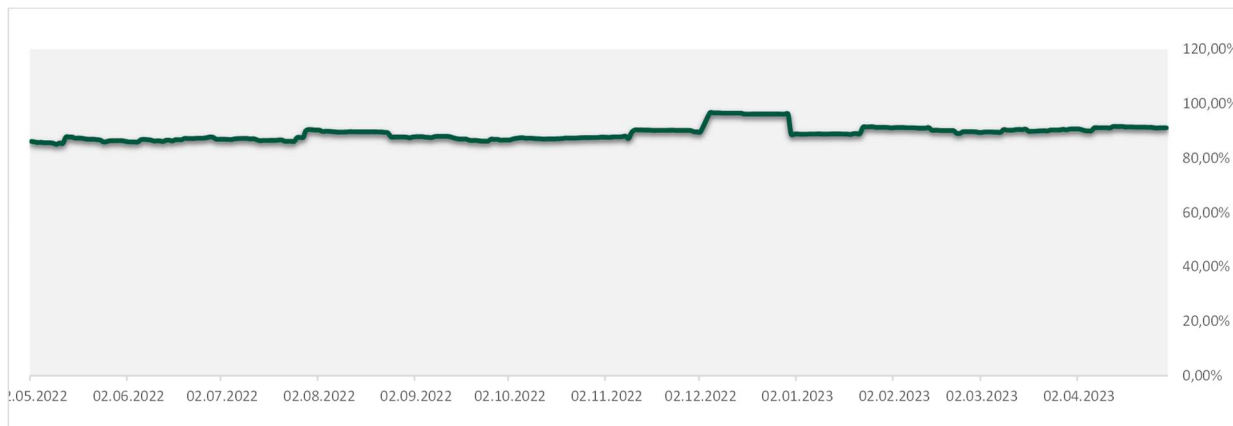
Geografska izloženost i sektorska izloženost prikazani su u odnosu na portfelj vrijednosnih papira, a ostalo u odnosu na neto imovinu fonda.

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

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

Eurizon HR Equity World fond

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela Eurizon HR Equity World fonda u travnju je ojačala za 0,23%. Dioničke komponente Fonda zabilježile su mješovite prinose. Najviše je ojačala komponenta koja pokriva dionička tržišta Europe (ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM; +4,27%). Najlošije prinos realizirala je dionička komponenta koja prati dionička tržišta Azije bez Japana (XTRACKERS MSCI AC ASIA EX JA; -4,89%). Makroekonomski podaci pokazali su da je travanj bio pozitivan mjesec za globalno gospodarstvo uz nastavak rasta i izuzetno otporno gospodarstvo u uvjetima viših kamatnih stopa. Indeksi poslovne klime u SAD-u i eurozoni nadmašili su očekivanja, a kineski BDP u prvom tromjesečju također je bio jači od očekivanog. Pad cijena energije pomogao je smanjiti ukupnu inflaciju u glavnim razvijenim gospodarstvima. Tijekom mjeseca zadržano je konsenzusno mišljenje investitora da će Fed na svom sastanku u svibnju podići kamatne stope za dodatnih 0,25 postotnih bodova, ali da će središnja banka tada pauzirati sa svojom restriktivnom monetarnom politikom. Sve prethodno navedeno pružilo je potporu dionicama unatoč i dalje prisutnom stresu među regionalnim američkim bankama. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi rast od 1,46% u travnju, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 +1,03%, njemački DAX indeks +1,88%, japanski Nikkei 225, +2,91% te kineski Shanghai Composite, +1,54%. Krajem travnja, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda blago je porastao te je iznosio 91,28%.

Eurizon HR Equity World fond

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

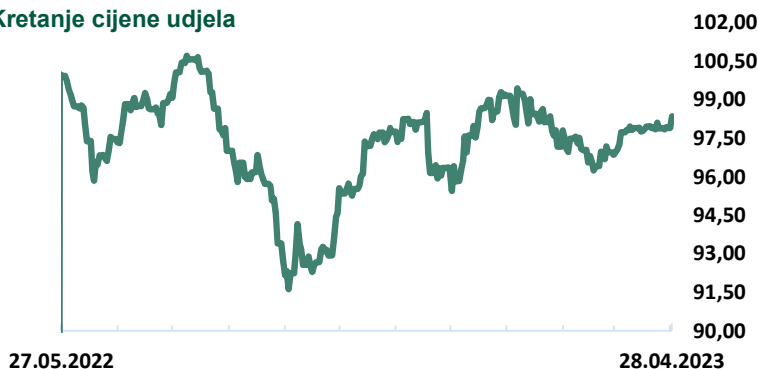
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,40%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena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

Eurizon HR Active Defensive fond

Neto imovina (mln EUR)	8,84
Cijena udjela	98,3472 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



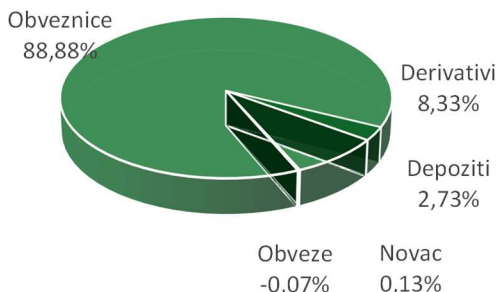
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,63%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	2,63%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-4,11%

*prinos od 27.05.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

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

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,7180 EUR
CROATIA28	96,6830 EUR
CROATIA29	86,7120 EUR
ITALY 27/04	91,4200 EUR
ITALY 27/08	94,3690 EUR
ITALY 27/09	89,7350 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	47,31%
Razvijena tržišta	
Europa	52,69%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

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

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	88,82%
Financije i bankarstvo	4,83%
Energija	1,20%
Industrija	1,61%
Potrošačka dobra i usluge	1,65%
Telekomunikacije i IT	1,08%
Prehrana	0,28%
Fondovi	0,11%
Građevinarstvo	0,33%
Prijevoz	0,09%

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

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

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

Eurizon HR Active Defensive fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,06
Modificirana duracija	3,85



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju uvećao svoju vrijednost za 0,63%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 3,85.

Derivativna komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u travnju je ostvarila pozitivan rezultat uz pozitivan prinos oba europska dionička indeksa. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u travnju je porastao za 1,03% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks porastao za 1,95%. Udio call opcija u neto imovini fonda krajem ožujka iznosio je otprilike 8,40%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

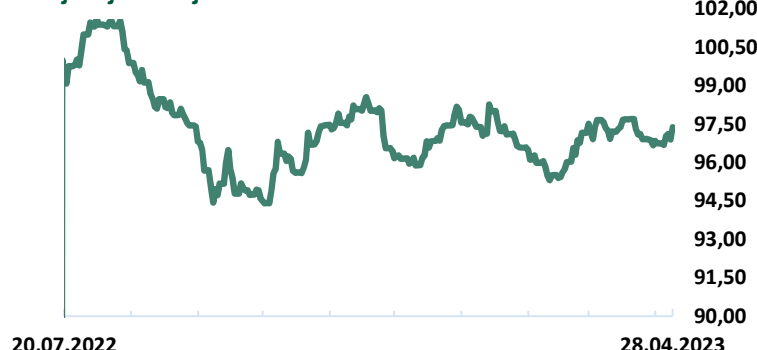
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2027 fond

Neto imovina (mln EUR)	21,4
Cijena udjela	97,3755 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



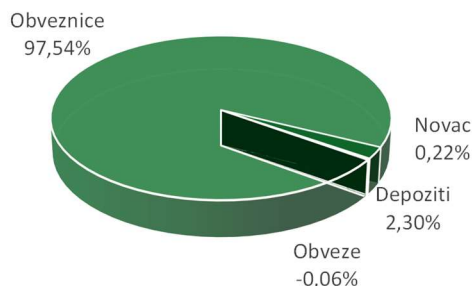
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,17%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	1,55%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-3,68%

*prinos od 20.07.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj:
 Republika Hrvatska, Poljska, Mađarska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,7180 EUR
HUNGARY 27/10	89,5910 EUR
ITALY 27/04	91,4200 EUR
ITALY 27/06	95,2050 EUR
ITALY 27/08	94,3690 EUR
POLAND 27/05	90,0340 EUR
ROMANIA27	90,2540 EUR

TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/08	Republika Italija	25,40%
ITALY 27/06	Republika Italija	25,37%
ITALY 27/04	Republika Italija	15,28%
POLAND 27/05	Poljska	13,16%
CROATIA27	Republika Hrvatska	8,19%
ROMANIA27	Rumunjska	5,49%
HUNGARY 27/10	Mađarska	4,65%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,30%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	19,14%
Razvijena tržišta	
Europa	51,08%
Tržišta u razvoju	
Europa	29,78%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,54%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,70%
Financije i bankarstvo	2,30%

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

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

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

Eurizon HR Target 2027 fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,84
Modificirana duracija	3,75



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju uvećao svoju vrijednost za 0,17%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Zamjetniji pad prinosa (rast cijena obveznica) zabilježen u ožujku zbog reakcije tržišta na stres u bankarskom sektoru nije se nastavio u travnju. Općenito, tržišta su bila mirnija u usporedbi s prethodnim mjesecom, fokusirajući se ponovno na očekivana daljnja povećanja kamatnih stopa od strane američkog FED-a i europskog ECB-a, no ipak uz uglavnom blagi pad prinosa, očekujući skor kraj restriktivne monetarne politike. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 3,75.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

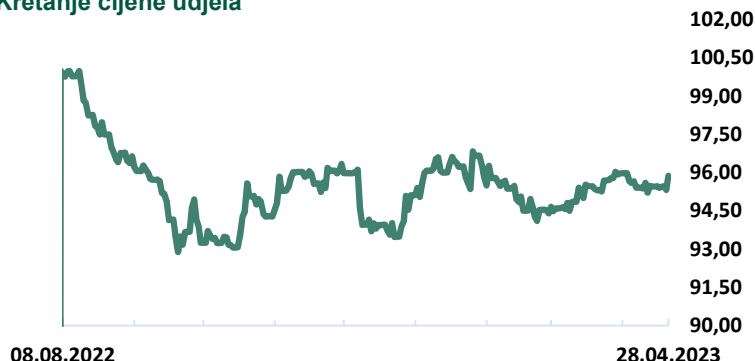
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Active Defensive 2 fond

Neto imovina (mln EUR)	12,78
Cijena udjela	95,8653 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



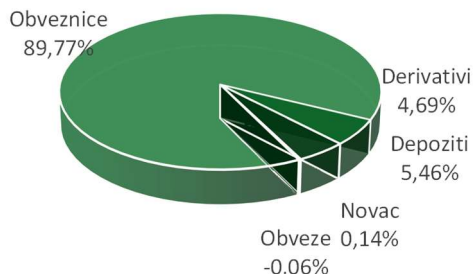
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,18%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	2,56%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-6,39%

*prinos od 08.08.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/12	Republika Italija	27,11%
ITALY 27/09	Republika Italija	22,49%
ITALY 27/08	Republika Italija	17,99%
CROATIA28	Republika Hrvatska	14,48%
CROATIA27	Republika Hrvatska	7,01%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	5,46%
SX5E C07	SX5E JULY/2027 CALL	3,77%
SD3E C07	SD3E JULY/2027 CALL	0,92%
CROATIA29	Republika Hrvatska	0,69%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,7180 EUR
CROATIA28	96,6830 EUR
CROATIA29	86,7120 EUR
ITALY 27/08	94,3690 EUR
ITALY 27/09	89,7350 EUR
ITALY 27/12	96,2790 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	27,78%
Razvijena tržišta	
Europa	72,22%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	89,77%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	89,72%
Financije i bankarstvo	6,68%
Industrija	0,90%
Energija	0,67%
Potrošačka dobra i usluge	0,95%
Telekomunikacije i IT	0,62%
Fondovi	0,06%
Prehrana	0,16%
Građevinarstvo	0,18%
Prijevoz	0,05%

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

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

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

Eurizon HR Active Defensive 2 fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,05
Modificirana duracija	3,9



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju uvećao svoju vrijednost za 0,18%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 3,9.

Derivativna komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u travnju je ostvarila pozitivan rezultat uz pozitivan prinos oba europska dionička indeksa. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u travnju je porastao za 1,03% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks porastao za 1,95%. Udio call opcija u neto imovini fonda krajem ožujka iznosio je otprilike 4,69%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

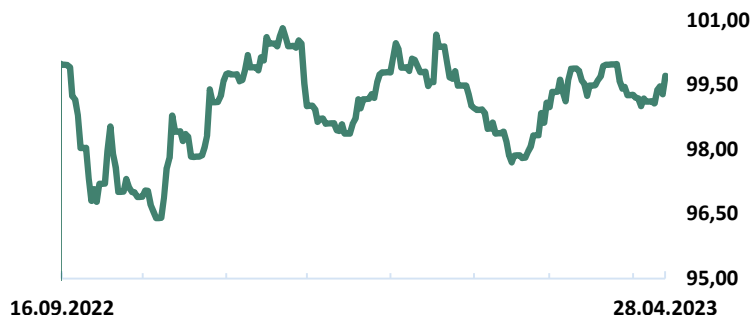
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2027 II fond

Neto imovina (mln EUR)	17,95
Cijena udjela	99,7035 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



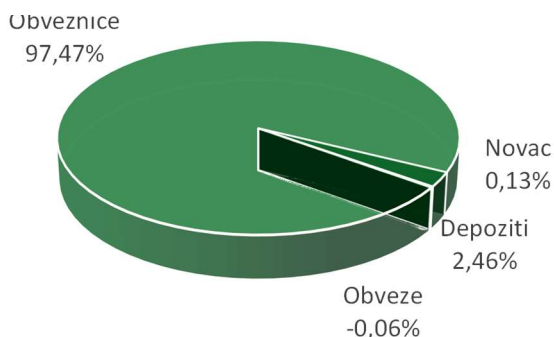
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,23%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	1,36%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-1,59%

*prinos od 16.09.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj:
 Republika Hrvatska, Poljska, Mađarska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,7180 EUR
HUNGARY 27/10	89,5910 EUR
ITALY 27/04	91,4200 EUR
ITALY 27/06	95,2050 EUR
ITALY 27/08	94,3690 EUR
POLAND 27/05	90,0340 EUR
ROMANIA27	90,2540 EUR

TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/09	Republika Italija	21,47%
CROATIA27	Republika Hrvatska	13,88%
ITALY 27/08	Republika Italija	12,85%
POLAND 27/05	Poljska	12,31%
ITALY 27/06	Republika Italija	8,53%
ROMANIA27	Rumunjska	8,44%
HUNGARY 27/10	Mađarska	4,23%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	2,06%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	19,14%
Razvijena tržišta	
Europa	51,08%
Tržišta u razvoju	
Europa	29,78%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,47%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

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

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

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

Eurizon HR Target 2027 II fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,91
Modificirana duracija	3,81



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju uvećao svoju vrijednost za 0,23%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. %. Zamjetniji pad prinosa (rast cijena obveznica) zabilježen u ožujku zbog reakcije tržišta na stres u bankarskom sektoru nije se nastavio u travnju. Općenito, tržišta su bila mirnija u usporedbi s prethodnim mjesecom, fokusirajući se ponovno na očekivana daljnja povećanja kamatnih stopa od strane američkog FED-a i europskog ECB-a, no ipak uz uglavnom blagi pad prinosa, očekujući skor kraj restriktivne monetarne politike. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 3,81.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

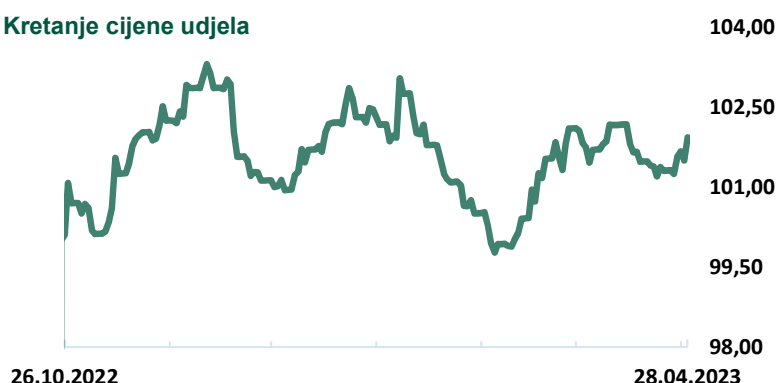
Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 16.09.2027.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	100,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%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

Eurizon HR Target 2027 III fond

Neto imovina (mln EUR)	6,87
Cijena udjela	101,9339 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



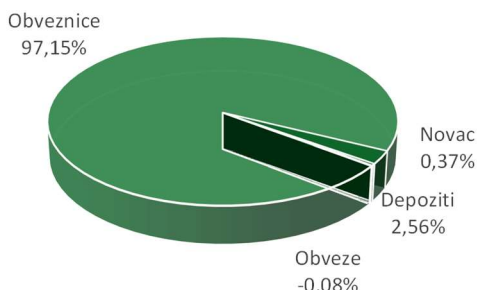
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,23%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	0,98%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	0,84%

*prinos od 26.10.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj:
 Republika Hrvatska, Poljska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,7180 EUR
ITALY 27/06	95,2050 EUR
ITALY 27/08	94,3690 EUR
ITALY 27/09	89,7350 EUR
POLAND 27/10	90,8110 EUR
ROMANIA27	90,2540 EUR

TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/09	Republika Italija	25,11%
POLAND 27/10	Poljska	21,98%
CROATIA27	Republika Hrvatska	20,19%
ITALY 27/08	Republika Italija	17,26%
ITALY 27/06	Republika Italija	7,34%
ROMANIA27	Rumunjska	5,26%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,56%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	23,10%
Razvijena tržišta	
Europa	49,68%
Tržišta u razvoju	
Europa	27,22%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,15%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,43%
Financije i bankarstvo	2,57%

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

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

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

Eurizon HR Target 2027 III fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,97
Modificirana duracija	3,87



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

Ukupan profil rizičnosti Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju uvećao svoju vrijednost za 0,23%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. %. Zamjetniji pad prinosa (rast cijena obveznica) zabilježen u ožujku zbog reakcije tržišta na stres u bankarskom sektoru nije se nastavio u travnju. Općenito, tržišta su bila mirnija u usporedbi s prethodnim mjesecom, fokusirajući se ponovno na očekivana daljnja povećanja kamatnih stopa od strane američkog FED-a i europskog ECB-a, no ipak uz uglavnom blagi pad prinosa, očekujući skor kraj restriktivne monetarne politike. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 3,87.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

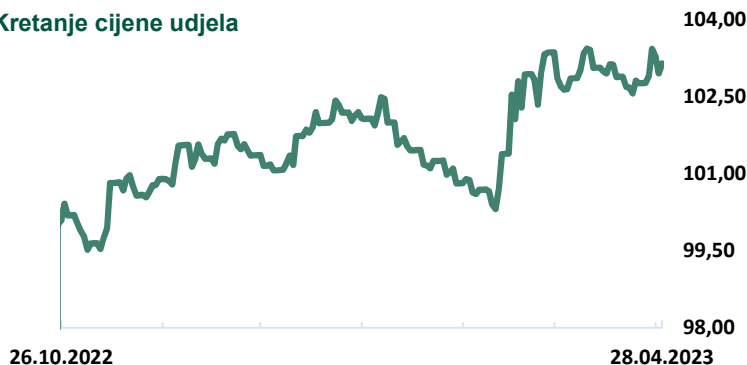
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Dollar Bond fond 3

Neto imovina (mln EUR)	10,40
Cijena udjela	103,1421 USD

Prinos

Kretanje cijene udjela



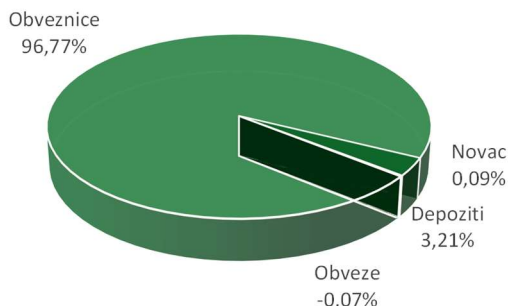
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,29%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	2,06%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	0,98%

*prinos od 26.10.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj:
 Sjedinjene Američke Države

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
T-Note 15.09.25	99,1016 USD
T-Note 15.10.25	100,8438 USD
T-Note 30.09.25	97,9453 USD
T-Note 30.9.25	91,8359 USD
T-Note 31.08.25	91,9141 USD
T-Note 31.10.25	91,4883 USD

TOP 10 POZICIJA

T-Note 30.9.25	SAD	16,80%
T-Note 31.10.25	SAD	13,88%
T-Note 31.08.25	SAD	12,85%
T-Note 15.10.25	SAD	12,31%
T-Note 30.09.25	SAD	8,53%
T-Note 15.09.25	SAD	8,44%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	4,23%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	99,92%
EUR	0,08%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	3,29%
Razvijena tržišta	
Amerika	96,71%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	96,77%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	96,79%
Financije i bankarstvo	3,21%

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

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

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

Eurizon HR Dollar Bond fond 3

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,30
Modificirana duracija	2,26



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da 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 uvećao svoju vrijednost za 0,29%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. %. Zamjetniji pad prinosa (rast cijena obveznica) zabilježen u ožujku zbog reakcije tržišta na stres u bankarskom sektoru nije se nastavio u travnju. Općenito, tržišta su bila mirnija u usporedbi s prethodnim mjesecom, fokusirajući se ponovno na očekivana daljnja povećanja kamatnih stopa od strane američkog FED-a i europskog ECB-a, no ipak uz uglavnom blagi pad prinosa, očekujući skor kraj restriktivne monetarne politike. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 2,26.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

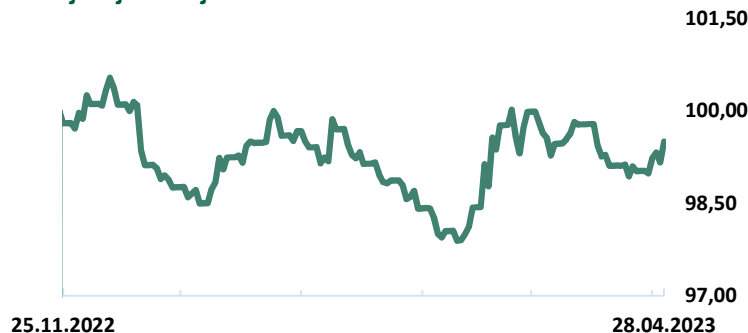
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2025 fond

Neto imovina (mln EUR)	17,97
Cijena udjela	99,4986 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

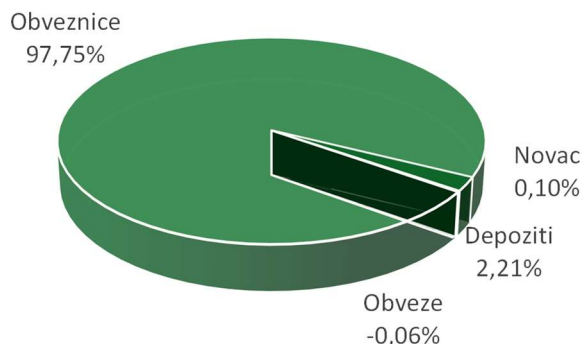


Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,04%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	1,02%

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj:
 Austrija, Francuska, Španjolska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 25/10	96,3920 EUR
FRANCE 25/11	95,7940 EUR
ITALY 25/08	95,2850 EUR
ITALY 25/11	97,9320 EUR
ITALY 25/12	96,6220 EUR
SPAIN 25/10	98,3280 EUR

TOP 10 POZICIJA

FRANCE 25/11	Francuska	20,35%
AUSTRIA 25/10	Austrija	19,98%
ITALY 25/11	Italija	19,29%
ITALY 25/12	Italija	19,03%
SPAIN 25/10	Španjolska	10,07%
ITALY 25/08	Italija	9,04%
Depozit	Erste banka d.d.	2,21%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,31%
Razvijena tržišta	
Europa	97,69%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	87,80%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,79%
Financije i bankarstvo	2,21%

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

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

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

Eurizon HR Target 2025 fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,41
Modificirana duracija	2,36



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju uvećao svoju vrijednost za 0,04%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. %. Zamjetniji pad prinosa (rast cijena obveznica) zabilježen u ožujku zbog reakcije tržišta na stres u bankarskom sektoru nije se nastavio u travnju. Općenito, tržišta su bila mirnija u usporedbi s prethodnim mjesecom, fokusirajući se ponovno na očekivana daljnja povećanja kamatnih stopa od strane američkog FED-a i europskog ECB-a, no ipak uz uglavnom blagi pad prinosa, očekujući skor kraj restriktivne monetarne politike. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 2,36.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

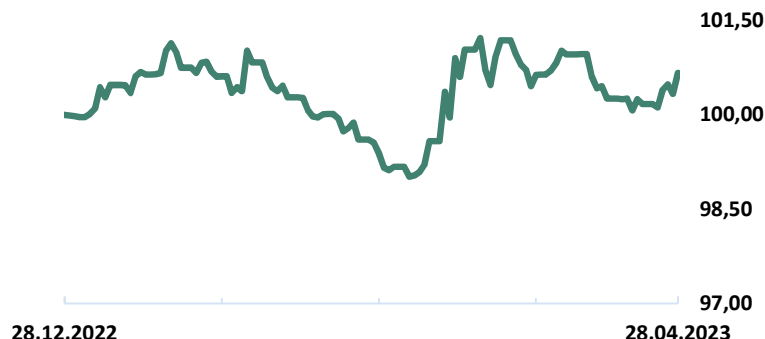
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2025 II fond

Neto imovina (mln EUR)	4,18
Cijena udjela	100,6569 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

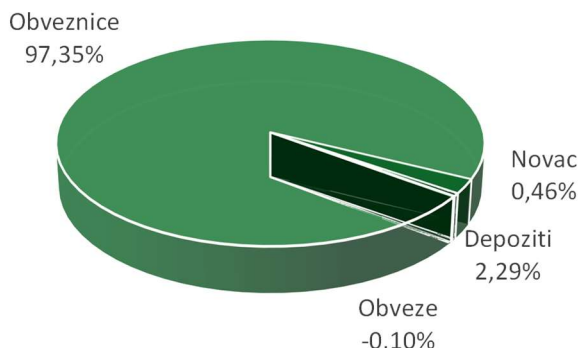


Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,03%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 28.04.23)	0,70%

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavalatelj:
 Austrija, Francuska, Španjolska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 25/10	96,3920 EUR
FRANCE 25/11	95,7940 EUR
GERMANY 25/10	93,9820 EUR
ITALY 25/12	96,6220 EUR
SPAIN 25/10	98,3280 EUR
SPAIN 26/01	92,3560 EUR

TOP 10 POZICIJA

ITALY 25/12	Italija	25,19%
FRANCE 25/11	Francuska	23,03%
AUSTRIA 25/10	Austrija	17,30%
GERMANY 25/10	Njemačka	16,87%
SPAIN 26/01	Španjolska	9,95%
SPAIN 25/10	Španjolska	5,00%
Depozit	Erste banka d.d.	2,29%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,74%
Razvijena tržišta	
Europa	97,26%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	82,41%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

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

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

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

Eurizon HR Target 2025 II fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,45
Modificirana duracija	2,39



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju uvećao svoju vrijednost za 0,03%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. %. Zamjetniji pad prinosa (rast cijena obveznica) zabilježen u ožujku zbog reakcije tržišta na stres u bankarskom sektoru nije se nastavio u travnju. Općenito, tržišta su bila mirnija u usporedbi s prethodnim mjesecom, fokusirajući se ponovno na očekivana daljnja povećanja kamatnih stopa od strane američkog FED-a i europskog ECB-a, no ipak uz uglavnom blagi pad prinosa, očekujući skor kraj restriktivne monetarne politike. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 2,39.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

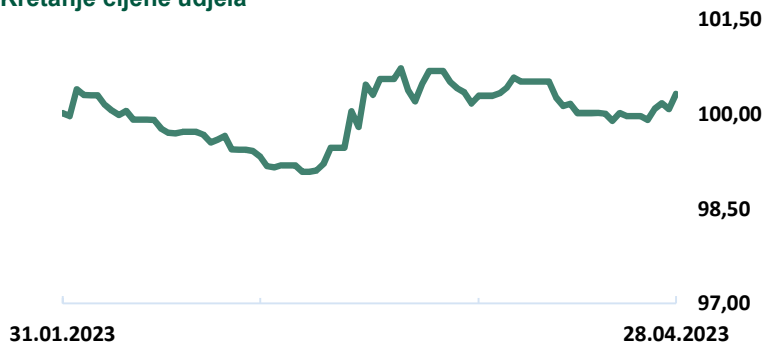
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2025 III fond

Neto imovina (mln EUR)	25,46
Cijena udjela	100,3224 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



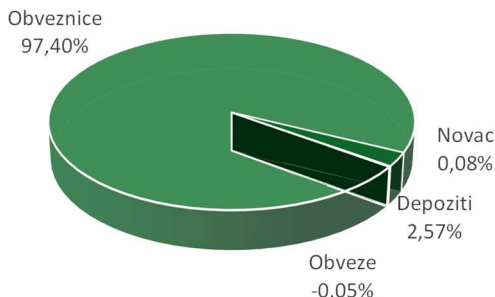
Prinos u mjesec dana	(31.03.23 - 28.04.23)	0,03%
Prinos u tekućoj godini*	(31.12.22 - 28.04.23)	0,30%

*prinos od 31.03.2023.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 28.04.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 28.04.2023.; Izdavatelj:
 Austrija, Francuska, Španjolska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 24/10	98,1150 EUR
FRANCE 25/02	95,0150 EUR
GERMANY 25/02	96,2250 EUR
ITALY 24/12	94,8590 EUR
ITALY 25/02	95,0180 EUR
SPAIN 25/01	95,0440 EUR

TOP 10 POZICIJA

FRANCE 25/02	Francuska	20,15%
SPAIN 25/01	Španjolska	18,66%
GERMANY 25/02	Njemačka	18,54%
ITALY 25/02	Italija	15,09%
ITALY 24/12	Italija	15,05%
AUSTRIA 24/10	Austrija	9,91%
Depozit	Erste banka d.d.	2,57%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,64%
Razvijena tržišta	
Europa	97,36%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	78,74%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,43%
Financije i bankarstvo	2,57%

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

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

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

Eurizon HR Target 2025 III fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,69
Modificirana duracija	1,65



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u travnju uvećao svoju vrijednost za 0,03%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. %. Zamjetniji pad prinosa (rast cijena obveznica) zabilježen u ožujku zbog reakcije tržišta na stres u bankarskom sektoru nije se nastavio u travnju. Općenito, tržišta su bila mirnija u usporedbi s prethodnim mjesecom, fokusirajući se ponovno na očekivana daljnja povećanja kamatnih stopa od strane američkog FED-a i europskog ECB-a, no ipak uz uglavnom blagi pad prinosa, očekujući skor kraj restriktivne monetarne politike. Modificirana duracija fonda krajem travnja iznosi 1,65.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je izlaganje obvezničkom tržištu na razdoblje od dvadeset pet (25) mjeseci, uz očuvanje početne vrijednosti ulaganja i ostvarivanje ciljanog prinosa u rasponu od 1,36% - 1,40% (0,649% - 0,671% prosječni godišnji prinos) o dospelju Fonda. Cilj se nastoji postići ulaganjem primarno i pretežito u državne obveznice te manjim dijelom u depozite.

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

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 28.2.2025.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	100,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Datum početka rada Fonda	31.01.2023
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