

Eurizon HR Start fond

Neto imovina (mln EUR)

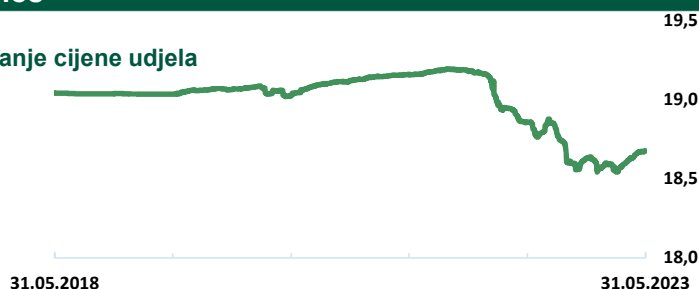
44,80

Cijena udjela

18,6767 EUR/140,7196 HRK

Prinos

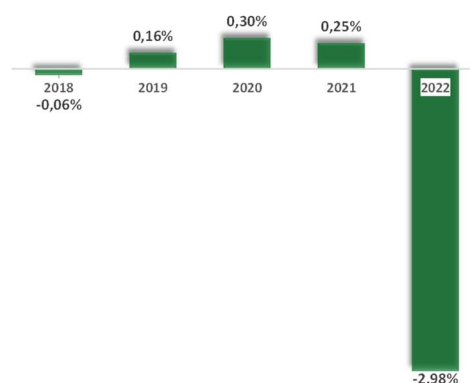
Kretanje cijene udjela



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

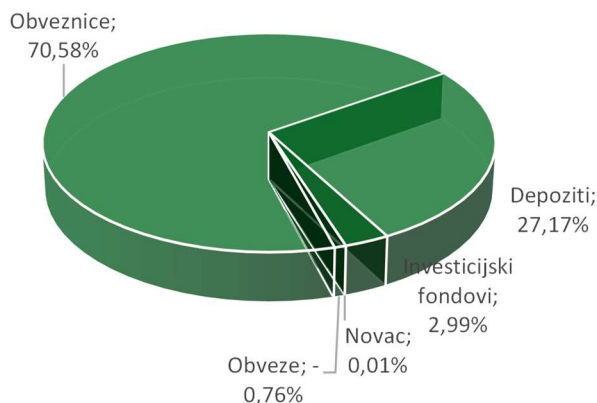
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,15%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	0,41%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	-0,96%
Pros. god. prinos od osnivanja	(31.03.99 - 31.05.23)	3,27%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
GERMANY 33/02	100,1750 EUR
RHMF-O-24BA	95,1850 EUR
RHMF-O-253A	94,5300 EUR
RHMF-O-257A	102,0360 EUR
RHMF-O-287A	85,9370 EUR

TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	27,43%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	22,59%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	11,84%
DEPOZIT	Erste banka	8,93%
DEPOZIT	Erste banka	6,47%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	6,38%
DEPOZIT	Raiffeisen banka d.d.	5,38%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	5,21%
ALLCASH CZ	Allianz Cash IF	2,99%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	2,28%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	70,02%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	27,13%
Država	69,89%
Fondovi	2,98%

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	0,82
Modificirana duracija	0,80
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 svibnju porastao za 0,15% ulažući u obveznice Republike Hrvatske, Francuske te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 0,82.

U svibnju je, prema očekivanju tržišnih sudionika, ECB podignuo kamatnu stopu za 25 baznih bodova. Kamatna stopa za glavne operacije refinanciranja je sad 3,75%, a kamatna stopa na novčani depozit 3,25%. Tijekom svibnja održana je samo jedna aukcija trezorskih zapisa Ministarstva financija na kojoj je upisano ukupno 921 mln EUR od kojih je čak 811 mln EUR na 365 dana, a ostalo na 182 dana. Prinos na šestomjesečni trezorski zapis porastao je za 70 baznih bodova te sad iznosi 3,20%, dok je jednogodišnji trezorski zapis porastao za 20 baznih bodova na 3,50%. U narednom razdoblju na domaćem tržištu očekujemo blago povećanje kamatnih stopa duž krivulje te 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

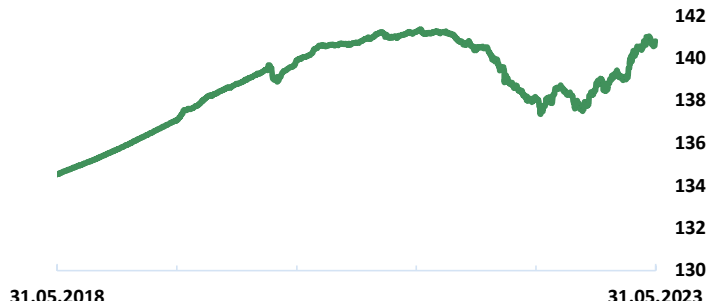
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR D-Start fond

Neto imovina (mln EUR)
37,03
Cijena udjela
140,7924 USD

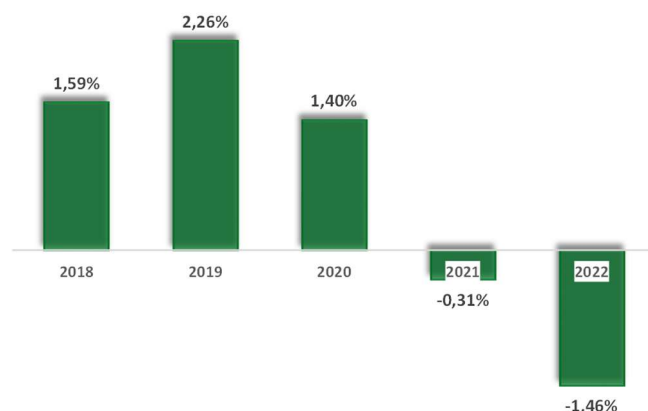
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,02%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	1,70%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	1,96%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(13.04.05 - 31.05.23)	1,90%

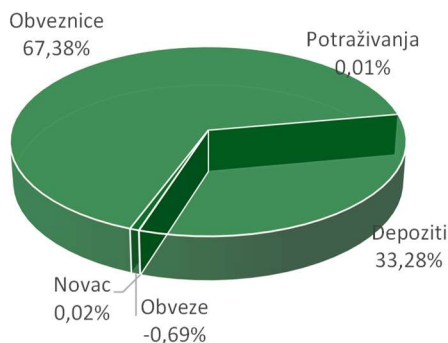
Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavatelji: Republika Hrvatska, Sjedinjene Američke Države, Rumunjska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	100,3370 USD
ITALY 24	95,6740 USD
ROMANIA23	99,7380 USD
ROMANIA24(2)	99,6910 USD
T-Note 15.05.32	94,0938 USD
T-Note 15.08.29	88,5859 USD
T-Note 15.08.30	80,8984 USD
T-Note 15.11.31	83,6250 USD
T-Note 30.11.27	86,8203 USD
T-Note 30.11.28	88,7656 USD

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

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

TOP 10 POZICIJA

CROATIA24	Republika Hrvatska	26,62%
ROMANIA23	Rumunjska	13,00%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	11,55%
DEPOZIT	Addiko Banka	6,30%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	5,89%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	5,60%
DEPOZIT	Raiffeisen banka d.d.	5,06%
DEPOZIT	Raiffeisen banka d.d.	4,96%
ITALY 24	Italija	4,82%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	4,40%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	100,02%
EUR	-0,02%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	59,50%
Rumunjska	24,39%
Italija	4,79%
SAD	11,32%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	67,38%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	66,94%
Financije i bankars	33,06%

Eurizon HR D-Start fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,09
Modificirana duracija	1,07
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 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 svibnju porastao za 0,02% 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 1,09.

U svibnju je Američka središnja banka podignula referentni kamatnjak za 25 baznih bodova uz očekivanja da je time obilježen kraj ciklusa podizanja kamatnih stopa. Referentni kamatnjak sada se nalazi u rasponu 5,00-5,25%. U lipnju u skladu s navedenim, očekujemo nepromijenjene kamatne stope 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 financijske institucije.

Eurizon HR Short Term Bond fond

Neto imovina (mln EUR)

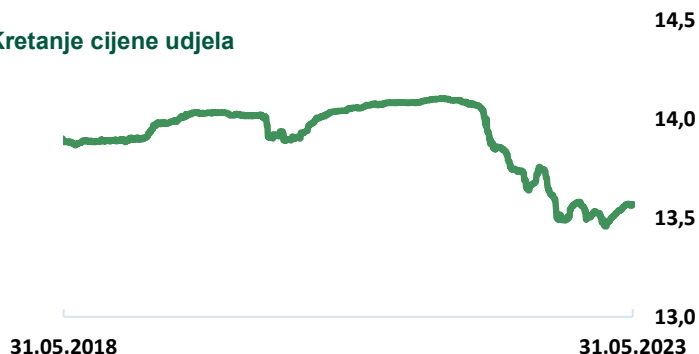
20,83

Cijena udjela

13,5690 EUR/102,2356 HRK

Prinos

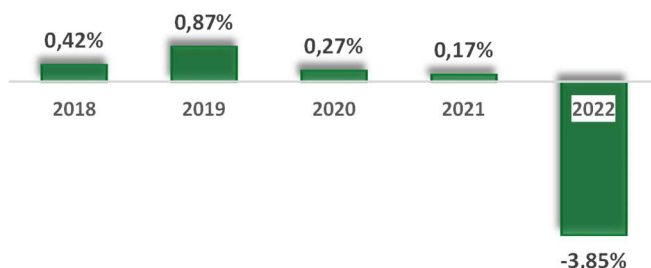
Kretanje cijene udjela



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

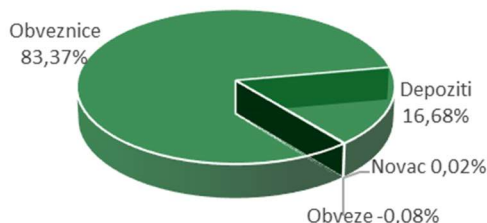
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,13%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	0,24%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	-1,23%
Pros. god. prinos od osnivanja	(27.07.15 - 31.05.23)	0,28%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavalatelj: Republika Hrvatska

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-24BA	95,1850 EUR
RHMF-O-253A	94,5300 EUR
RHMF-O-257A	102,0360 EUR
RHMF-O-282A	97,2350 EUR
RHMF-O-287A	85,9370 EUR
RHMF-O-297A	93,1130 EUR

TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	27,17%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	26,97%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	26,80%
DEPOZIT	Privredna Banka Zagreb	16,68%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	2,36%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,07%
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 83,30%
 Financije i bankarstvo 16,70%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 83,37%

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	1,11
Modificirana duracija	1,09
Volatilnost u posljednjih 365	0,97%



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 svibnju povećao svoju vrijednost za 0,13%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi smanjen je u odnosu na prethodni mjesec te je iznosio 27 milijuna eura. Od svih obvezničkih izdanja daleko najviše se trgovalo obveznicom Republike Hrvatske dospjeća u veljači 2028. godine, uz prinos od 3,40%, a po volumenu slijedile su obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2026. godine, uz prinos od 3,45%. U svibnju je ECB odlučila ublažiti zaoštavanje monetarne politike te je podignula referentne kamatne stope za 25 baznih bodova, odnosno kamatnu stopu na glavne operacije refinanciranja na 3,75%, a depozitnu na 3,25%. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 1,09.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	50,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 3 mjeseca
Naknada društvu za upravljanje iz 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)

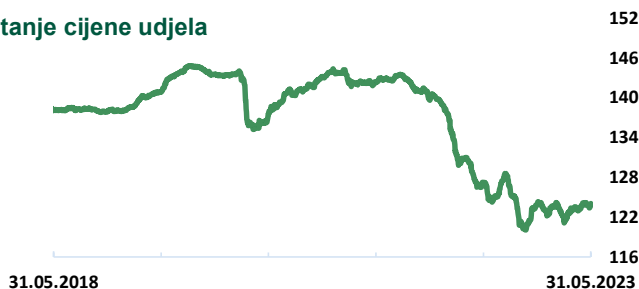
55,94

Cijena udjela

124,0725 EUR

Prinos

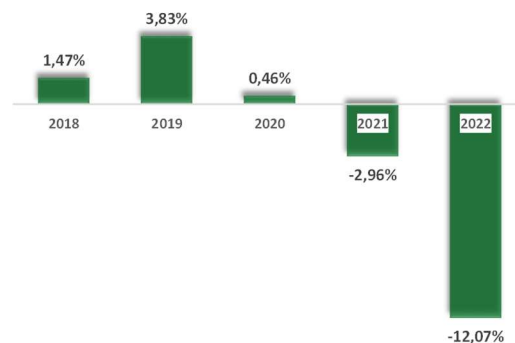
Kretanje cijene udjela



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

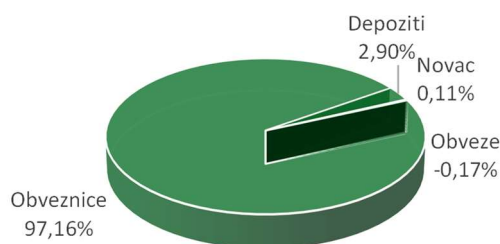
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,27%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	1,00%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	-2,43%
Pros. god. prinos od osnivanja	(12.03.03 - 31.05.23)	1,50%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

CROATIA25	Republika Hrvatska	20,98%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	14,42%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	14,24%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	12,04%
AUSTRIA 33/02	Austrija	9,91%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	6,92%
ITALY 33/09	Italija	4,67%
GERMANY 33/02	Njemačka	4,52%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	3,96%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	2,90%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 33/02	99,6330 EUR
CROATIA25	99,0830 EUR
CROATIA27	98,6130 EUR
GERMANY 33/02	100,1750 EUR
ITALY 33/09	86,4570 EUR
MACEDONIA23	100,1580 EUR
MACEDONIA25	95,3780 EUR
RHMF-O-282A	97,2350 EUR
RHMF-O-287A	85,9370 EUR
RHMF-O-297A	93,1130 EUR
ROMANIA30(2)	86,4680 EUR
ROMANIA32	71,9720 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.05.2023.

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

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	61,18%
Rumunjska	15,71%
Austrija	9,90%
Italija	4,67%
Sjeverna Makedonija	4,04%
Njemačka	4,51%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	93,12%
Uređena tržišta treće države	0,04%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	96,99%
Financije i bankarstvo	3,01%

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	4,87
Modificirana duracija	4,72
Volatilnost u posljednjih 365 dana	2,95%



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 svibnju porastao 0,27%. ECB je na redovitom sastanku početkom svibnja odlučio podignuti referentne kamate za 25 baznih bodova, odnosno kamatnu stopu na glavne operacije refinanciranja na 3,75%, a depozitnu na 3,25%. Za očekivati je da se trend podizanja referentnog kamatnjaka nastavi identičnim intenzitetom i na sljedećim ljetnim zasjedanjima ECB-a, nakon čega je razumno očekivati zadržavanje kamata na tim restriktivnim razinama do kraja tekuće godine, uz prestanak reinvestiranja sredstava u sklopu APP. Američki FED također je početkom svibnja podigao referentni kamatnjak za 25 baznih bodova, na raspon od 5,00-5,25% te uz veliku vjerojatnost možemo očekivati da smo dosegli vrhunac kamatnih stopa u SAD-u. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine, koje su slijedile euroobveznice Austrije dospjeća 2033. godine. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 4,72.

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)

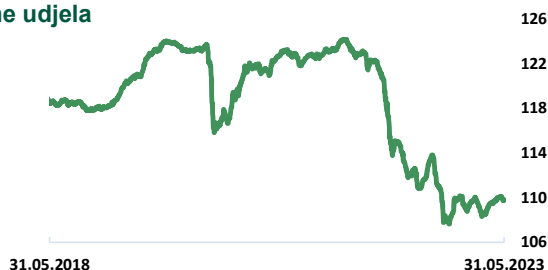
53,20

Cijena udjela

109,8136 EUR

Prinos

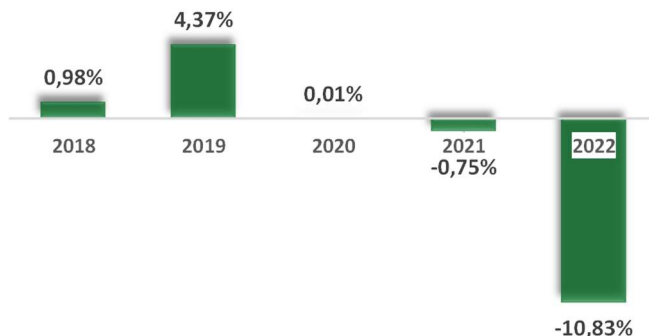
Kretanje cijene udjela



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

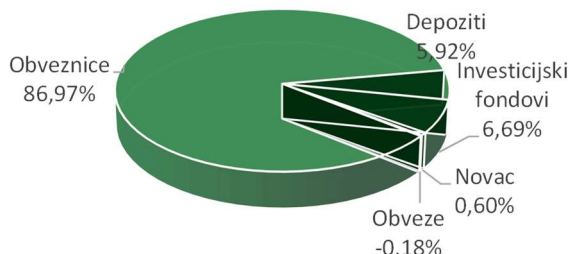
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	-0,06%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	0,76%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	-2,36%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(24.11.14 - 31.05.23)	1,10%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	14,63%
CROATIA25	Republika Hrvatska	13,20%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	11,82%
CROATIA33	Republika Hrvatska	8,85%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	8,42%
CROATIA31	Republika Hrvatska	8,11%
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX ETF	6,69%
CROATIA28	Republika Hrvatska	6,36%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	5,92%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	4,51%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	93,28%
Njemačka	6,72%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	86,97%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	86,81%
Financije i bankarstvo	6,51%
Fondovi	6,67%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

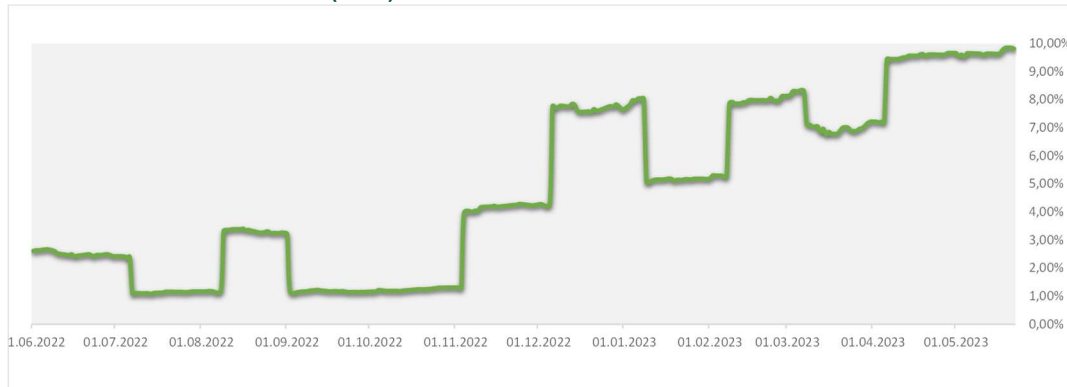
Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,0830 EUR
CROATIA27	98,6130 EUR
CROATIA28	96,6390 EUR
CROATIA31	84,8000 EUR
CROATIA33	78,2290 EUR
RHMF-O-24BA	95,1850 EUR
RHMF-O-253A	94,5300 EUR
RHMF-O-282A	97,2350 EUR
RHMF-O-287A	85,9370 EUR
RHMF-O-297A	93,1130 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.05.2023.
Izdavatelj: Republika Hrvatska

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	3,66
Modificirana duracija	3,55
Volatilitnost u posljednjih 365 dana	2,22%



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 svibnju umanjio svoju vrijednost -0,06%, a obveznička komponenta fonda ovaj mjesec je imala pozitivan doprinos. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2033. godine, koje su slijedile obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2026. godine. ECB je na redovitom sastanku početkom svibnja odlučio podignuti referentne kamate za 25 baznih bodova, odnosno kamatnu stopu na glavne operacije refinanciranja na 3,75%, a depozitnu na 3,25%. Za očekivati je da se trend podizanja referentnog kamatnjaka nastavi identičnim intenzitetom i na sljedećim ljetnim zasjedanjima ECB-a, nakon čega je razumno očekivati zadržavanje kamata na tim restriktivnim razinama do kraja tekuće godine, uz prestanak reinvestiranja sredstava u sklopu APP. Američki FED također je početkom svibnja podigao referentni kamatnjak za 25 baznih bodova, na raspon od 5,00-5,25% te uz veliku vjerojatnost možemo očekivati da smo dosegli vrhunac kamatnih stopa u SAD-u. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 3,55. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od financijskog instrumenta (ETF-a) s izloženošću prema njemačkom DAX indeksu bilježi negativan doprinos prinosu fonda, s padom od 2,02% u svibnju. Dionice eurozone bile su slabije u svibnju nakon solidnih prinosa u dosadašnjem dijelu godine te i njemački DAX indeks bilježi negativan prinos. Revidirani podaci pokazali su da njemačko gospodarstvo nije izbjeglo recesiju tijekom zime. Nakon što je BDP za četvrto tromjesečje 2022. pao za -0,5% u odnosu na prethodno tromjesečje (QoQ) došlo je do još jednog pada od -0,3% u prvom tromjesečju 2023. Noviji podaci ukazali su na usporavanje zamaha u tekućem tromjesečju u eurozoni. Iako redovito mjesečno istraživanje sentimenta u industriji pokazuje peti uzastopni mjesec rasta poslovne proizvodnje, očitanje je bilo najniže u tri mjeseca zbog slabosti u proizvodnom sektoru. Međutim, bilo je ohrabrujućih znakova popuštanja cjenovnih pritisaka u preliminarnim podacima za svibanj. Njemačka je bila među nekoliko zemalja koje su prijavile pad inflacije, s padom na 6,3% u svibnju sa 7,6% u travnju, što jača nadu kako bi inflacijski pritisci u eurozoni mogli nastaviti popuštati. Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem svibnja je iznosio 6,69%, što predstavlja smanjenje od otprilike 3 postotna boda u odnosu na kraj travnja.

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

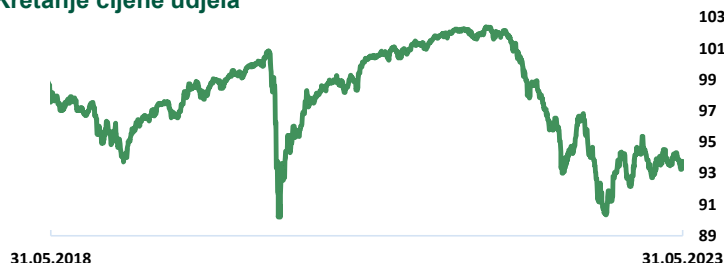
Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 39.000 EUR)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (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)	3,43
Cijena udjela	93,7599 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

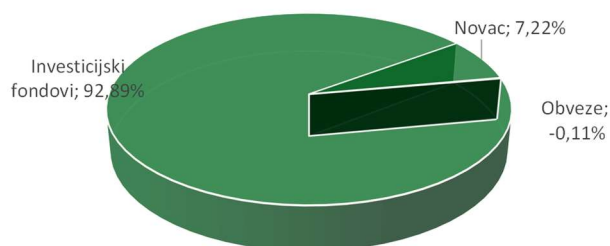


Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,21%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	1,47%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	-2,81%
Pros. god. prinos od osnivanja	(14.12.17 - 31.05.23)	-1,17%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-9,48%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 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



VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	93,66%
USD	1,36%
JPY	1,04%
IDR	0,32%
MYR	0,31%
Ostalo	3,31%

TOP 10 POZICIJA

SPICONZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term	12,97%
EETET1Z LX	Eurizon Fund - Treasury EUR T1	12,07%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	7,31%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	6,15%
EESEBOZ LX	Eurizon Fund - Securitized Bond Fund-Z	6,02%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	5,86%
EISDAAL LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	5,04%
EISFP6I LX	EURIZON INV FLEXBL PLS 6-I	4,73%
SPIABPZ LX	Eurizon Fund - Absolute Prudente	4,26%
ESYBCEZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR-Z	4,13%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Razvijena tržišta	
Amerika	21,70%
Europa	71,31%
Pacifik	2,50%
Tržišta u razvoju	
Azija	1,46%
Amerika	0,95%
Europa	1,74%
Afrika	0,29%
Srednji Istok	0,02%

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

Volatilitnost u posljednjih 365 dana 4,75%


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

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u svibnju bilježi porast od 0,21%, pri čemu su obveznička te multi – asset komponenta imale gotovo neutralan učinak na promjenu cijene udjela fonda. Nakon pozitivnih rezultata zabilježenih u travnju, globalna dionička tržišta u svibnju su ostvarila mješovite rezultate s većim naglaskom na negativnim prinosima. Pozitivni prinosi na mjesečnoj razini zabilježeni su na dioničkom tržištu Japana te Sjedinjenih Američkih država, dok je ostatak svijeta uglavnom bilježio negativne prinose. Sukladno tome, najbolji prinos na mjesečnoj razini među vodećim svjetskim dioničkim indeksima zabilježio je japanski Nikkei 225 zabilježivši porast od 7,04%. Jedan od vodećih američkih dioničkih indeksa S&P 500 u svibnju je zabilježio porast od 0,25%. Najznačajniji europski dionički indeksi uglavnom su bilježili negativne rezultate pa je sukladno tome blue – chip indeks Euro Stoxx 50 oslabio za 3,24%. Vrijedi spomenuti i slabljenje kineskog Shanghai Composite indeksa od 3,57%. MSCI All Country World indeks na mjesečnoj je razini oslabio za 1,32%. Na obvezničkom tržištu zaustavljen je trend rasta vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira pa smo sukladno tome ovoga mjeseca svjedočili padu cijena odnosno porastu prinosa obveznica gotovo svih skupina i podskupina. Najslabiji rezultat na mjesečnoj razini ostvarili su dužnički vrijednosni papiri koji ulazu u obveznice „core“ zemalja. Multi – asset komponenta fonda u svibnju je bilježila vrlo neutralne rezultate s blagim naglaskom na negativne prinose. U narednom razdoblju očekuje nas nekoliko događaja koji će odrediti smjer kretanja kako dužničkih tako i dioničkih vrijednosnih papira. To su prvenstveno objava podataka o inflaciji ponajprije u Sjedinjenim Američkim Državama te sjednice centralnih banaka koje su na rasporedu u lipnju.

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 volatilitnosti u odnosu na izloženost samo jednoj klasi imovine. Primjenom fleksibilne strategije nastoji se održavati razinu volatilitnosti 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)

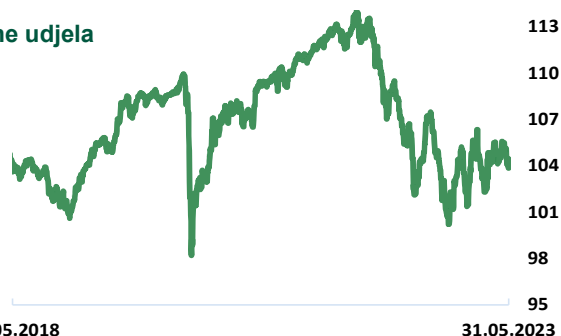
21,55

Cijena udjela

104,4148 EUR

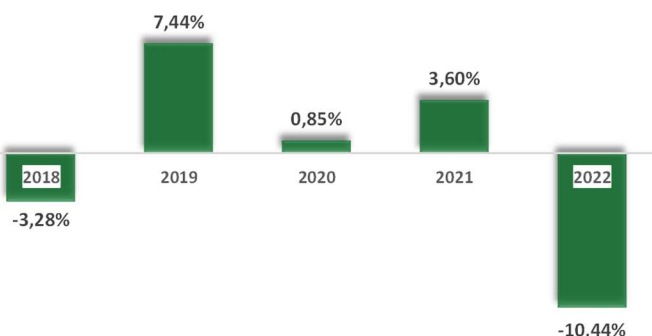
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	-0,06%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	2,78%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	-1,94%
Pros. god. prinos od osnivanja	(16.11.15 - 31.05.23)	0,57%

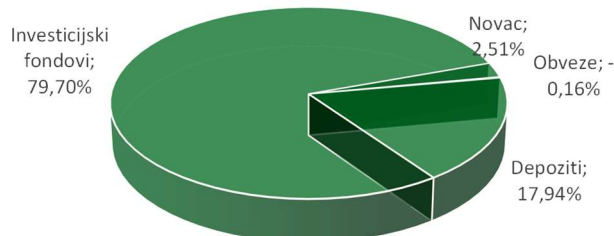
Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



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



VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	88,87%
USD	9,33%
JPY	1,35%
NOK	0,86%
SEK	0,11%
Ostalo	-0,52%

TOP 10 POZICIJA

EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD €	11,68%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD €	11,68%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD €	11,68%
SXRT GY	ISHARES CORE EURO STC	9,46%
SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 U	7,75%
EUSCIE LX	EURIZON IN SCV CRDT INC	7,58%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USI	7,03%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	5,11%
EEBFZEU LX	EURIZON FUND-BOND FLE	4,65%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	4,46%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	11,03%
Razvijena tržišta	
Amerika	24,95%
Europa	55,98%
Pacifik	1,78%
Tržišta u razvoju	
Azija	2,09%
Amerika	2,17%
Europa	1,83%
Srednji Istok	0,15%
Ostalo	

SEKTORSKA IZLOŽENOST

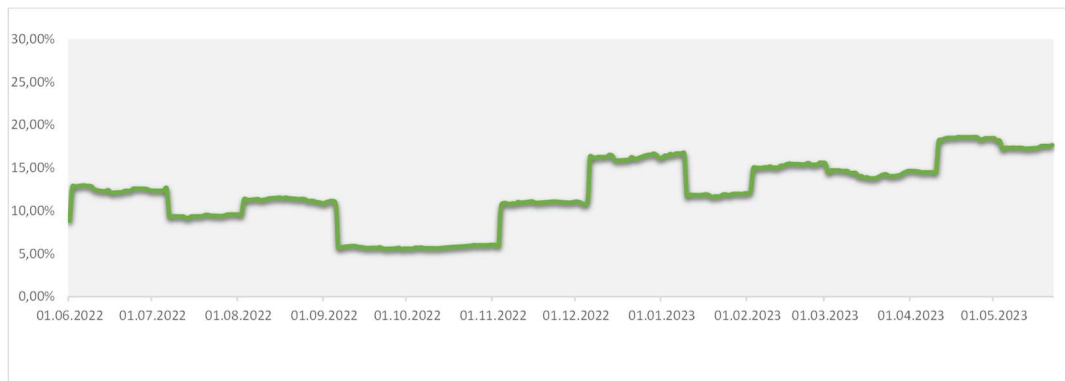
Fondovi	79,58%
Financije i bankarstvo	20,42%

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 Flexible 30 fond

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilitnost u posljednjih 365 dana 6,10%


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

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u svibnju bilježi pad od 0,06% pri čemu je dionička komponenta dala pozitivan doprinos dok je obveznička komponenta negativno pridonijela promjeni cijene udjela fonda. Globalna dionička tržišta u svibnju su ostvarila mješovite rezultate. Od pozitivnih prinosa prvenstveno se istaknulo dioničko tržište Japana gdje je dionički indeks Nikkei 225 na mjesečnoj razini ostvario snažan prinos od 7,04%. Također uglavnom pozitivni prinosi zabilježeni su na dioničkom tržištu Sjedinjenih Američkih Država no tamošnji prinosi nisu bili ni približno visoki kao oni u Japanu. Vodeći europski dionički indeksi nažalost su bilježili negativne rezultate. Sukladno tome S&P 500 indeks na mjesečnoj je razini porastao za 0,25% dok je europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 oslabio za 3,24%. Jedan od financijskih instrumenata koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u proteklom je mjesecu porastao za 4,10% dok je drugi oslabio za 2,04%. Na obvezničkom tržištu mjesec je uglavnom obilježen padom cijena odnosno porastom prinosa dužničkih vrijednosnih papira gotovo svih skupina i podskupina, što je negativno utjecalo na obvezničku komponentu fonda koja je u svibnju nažalost ostvarila negativan rezultat. Pozitivne prinose na mjesečnoj razini ostvarili su tek poneki financijski instrumenti koji sačinjavaju obvezničku komponentu a oni uglavnom ulažu u obveznice zemalja u razvoju te obveznice korporativnih izdavatelja. Financijski instrumenti koji ulažu u obveznice „core“ zemalja bilježili su najslabije rezultate. Daljnji pomaci na kako obvezničkom tako i dioničkom tržištu uvelike će ovisiti o idućim sjednicama centralnih banaka koje su na rasporedu u lipnju, kao i o daljnjem kretanju stope inflacije ponajprije u Sjedinjenim Američkim Državama ali i drugim vodećim gospodarstvima. Dionička izloženost fonda krajem mjeseca iznosila je otprilike 17,10%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

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

Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci o fondu

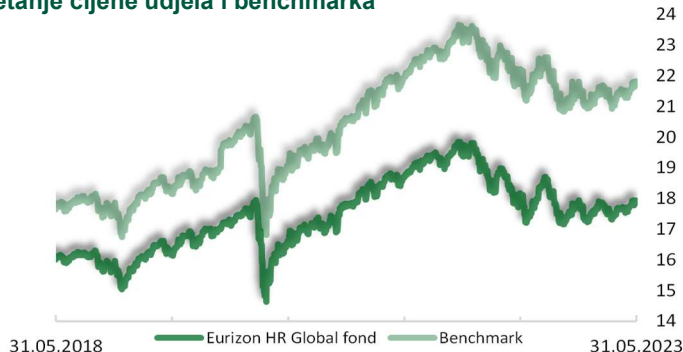
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 1 godine
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,50%
Naknada depozitaru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

Eurizon HR Global fond

Neto imovina (mln EUR)
53,80
Cijena udjela
17,8620 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



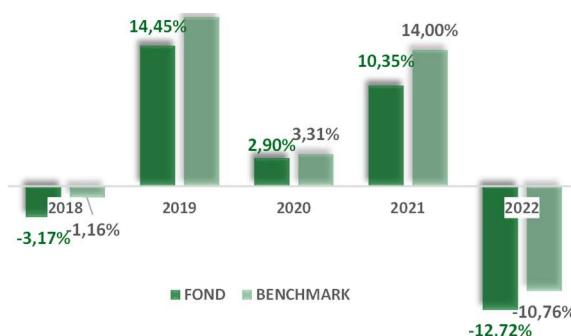
NAPOMENA: cijene i prinosi Fonda umanjeni su za troškove i naknade, dok u izvedbu benchmarka nisu uključeni troškovi.

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

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

		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,95%	1,07%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	3,53%	3,20%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	-1,41%	-2,06%
Pros. god. prinos od osnivanja	(13.09.01 - 31.05.23)	3,37%	n/a

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.

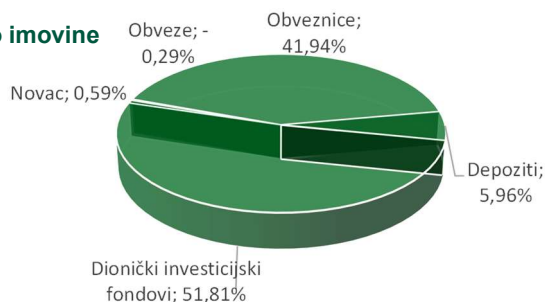


Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti.

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

IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	16,54%
IWV US	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	15,17%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	6,84%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,01%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	3,96%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	3,81%
CROATIA33	Republika Hrvatska	3,65%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	3,64%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	3,62%
ROMANIA30(3)	Rumunjska	3,56%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,0830 EUR
CROATIA27	98,6130 EUR
CROATIA28	96,6390 EUR
CROATIA29	87,0820 EUR
CROATIA31	84,8000 EUR
CROATIA33	78,2290 EUR
GERMANY 33/02	100,1750 EUR
ITALY 33/09	86,4570 EUR
MACEDONIA23	100,1580 EUR
MACEDONIA25	95,3780 EUR
MACEDONIA26	93,6510 EUR
RHMF-O-24BA	95,1850 EUR
RHMF-O-287A	85,9370 EUR
RHMF-O-297A	93,1130 EUR
ROMANIA26	94,8700 EUR
ROMANIA30(3)	75,1650 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.05.2023.

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	29,41%
Razvijena tržišta	
Amerika	31,54%
Europa	15,77%
Pacifik	3,86%
Tržišta u razvoju	
Azija	4,91%
Amerika	0,38%
Europa	13,92%
Afrika	0,17%
Srednji Istok	0,04%

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

Eurizon HR Global fond

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	53,09%
USD	31,61%
JPY	3,61%
GBP	2,40%
CHF	1,67%
Ostali	7,63%

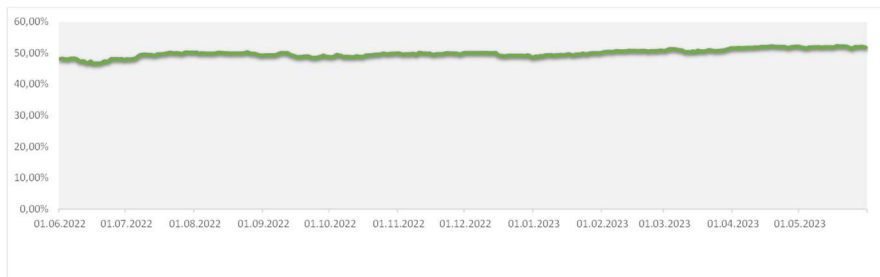
IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države člani	34,54%
Uređena tržišta treće države	7,40%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	43,35%
Država	49,60%
Financije i bankarstvo	7,04%

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	2,05
Modificirana duracija	1,99
Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	7,74%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	10,09%

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 svibnju bilježi rast od 0,95%, uz pozitivan doprinos dioničke komponente fonda koja se sastoji od izloženosti prema svjetskim dioničkim tržištima. Financijski instrumenti su imali mješovitu izvedbu, a najveći rast (4,32%) bilježi ETF izložen prema japanskom dioničkom tržištu, dok najveći pad (-3,92%) bilježi ETF izložen prema Europi. Rast američkih tehnoloških dionica temeljen na optimizmu oko mogućnosti primjene i prilika koje nudi umjetna inteligencija podignuo je američke indekse u svibnju, a pozitivan prinos ostvarilo je i japansko dioničko tržište, koje se vratilo na najviše razine u posljednjih više od 30 godina. Među razvijenim tržištima negativan prinos bilježile su europske dionice. U SAD-u su makroekonomski podaci bili uglavnom bolji od očekivanja, dok je oduljivanje pregovora o „debt ceilingu“ odnosno podizanju limita zaduženosti u SAD-u činilo investitore nervoznima. Dogovor je u konačnici postignut krajem svibnja i potpisan početkom lipnja. Američki FED i europski ECB su još jednom povećali kamatne stope za 25 baznih bodova, kao što se i očekivalo, zbog i dalje prisutnih inflacijskih pritisaka. U Europi su makroekonomski podaci pokazali slabljenje pozitivnog ekonomskog trenda, s revidiranim podacima koji su ukazali na blagu tehničku recesiju u Njemačkoj u zimskim mjesecima, s padom BDP-a u posljednjem kvartalu prošle godine i prvom kvartalu tekuće godine. Aktualni podaci pak sugeriraju pozitivne stope rasta uz nastavak smanjenja stopa inflacije. Među vodećim azijskim zemljama, japanska ekonomija pokazuje se izuzetno otpornom uz prihvatljive stope inflacije, dok je kineski oporavak slabiji od očekivanja. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi rast od 0,25% u svibnju, japanski Nikkei 225, +7,04%, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 pad od -3,24%, njemački DAX indeks -1,62%, te kineski Shanghai Composite, -3,57%. Krajem svibnja udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 51,81%, što predstavlja blago smanjenje izloženosti za 0,3 postotna bodova u odnosu na kraj travnja. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos ovaj mjesec. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Italije dospjeća 2033. godine koje su po izvedbi pratile euroobveznice Sjeverne Makedonije dospjeća 2025. godine. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 1,99.

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 Prospketa (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)

55,89

Cijena udjela

15,8592 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.

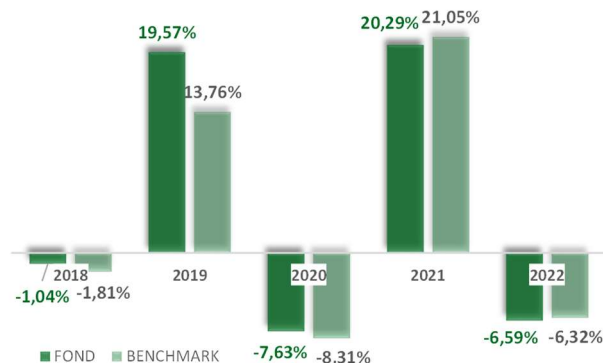
SASTAVNICE BENCHMARKA: €STR 10,00%, BET 10,00%, BELEX15 15,00%, SBITOP 20,00%, CROBEX 45,00%

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).

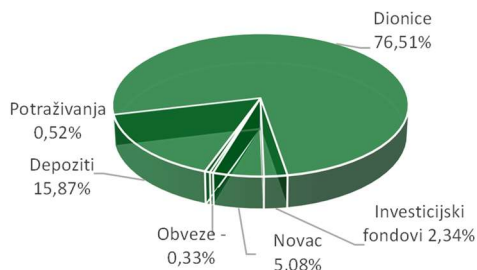
		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	1,04%	0,33%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	11,73%	11,61%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	7,82%	6,84%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 31.05.23)	1,01%	n/a

Prinosi u razdoblju od 31.12.2017. do 31.12.2022.



Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUHR-R-A	155,1400 EUR
CIAR-R-A	5,5700 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

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

TOP 10 POZICIJA

DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	10,78%
KRKG SV	Krka d.d.	5,69%
PODR-R-A	Podravka d.d.	5,30%
KOEI-R-A	Končar d.d.	5,19%
ADRS-P-A	Adris grupa d.d.	4,94%
RIVP-R-A	Riviera holding d.d.	4,63%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM d.d.	4,35%
ATGR-R-A	Atlantic Grupa	4,33%
PETG SV	Petrol d.d. Ljubljana	4,11%
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	4,07%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	61,78%
Slovenija	22,24%
Rumunjska	11,45%
Srbija	4,52%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	72,23%
Uređena tržišta treće države	4,28%

Metoda: DCF analiza, Datum zadnje procjene 31.05.2023.
 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.

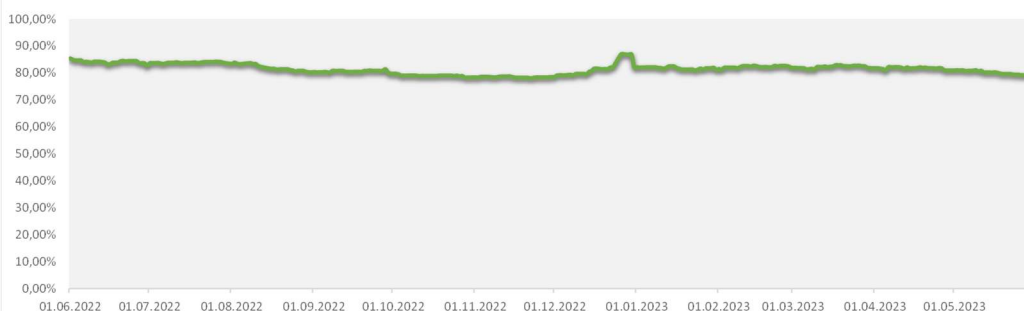
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Equity fond

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	35,44%
Industrija	12,33%
Turizam i hoteljerstvo	12,23%
Energija	11,05%
Telekomunikacije i IT	10,92%
Farmacija	5,83%
Prehrana	5,31%
Prijevoz	4,28%
Fondovi	2,34%
Građevinarstvo	0,25%

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilitnost fonda u posljednjih 365 dana	6,37%
Volatilitnost benchmarka u posljednjih 365 dana	6,30%

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost potencijalno viša uspješnost →



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: 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 svibnju su regionalna dionička imala mješovite prinose, ali je sveukupni doprinos tih regionalnih tržišta cijeni udjela Eurizon HR Equity fonda bio pozitivan (+1,04%).

Domaći dionički indeks CROBEX zabilježio je najveći rast (+1,18%) među regionalnim dioničkim tržištima u svibnju. Od likvidnijih sastavnica CROBEX indeksa najveći rast realizirala je dionica Podravka d.d. koja je porasla za 6,85%. Na drugoj strani imali smo i značajan pad dionica Jadroplov-a d.d., koje su oslabile za 16,20%. Nedavno je Hrvatska turistička zajednica objavila najnovije izvješće o kretanjima u sektoru turizma, uključujući podatke za ožujak 2023. Izvješće pokazuje da je ukupan broj dolazaka turista iznosio 434,5 tisuća, što je povećanje od 33% u odnosu na prethodnu godinu. Od toga su dolasci stranih turista iznosili 279,7 tisuća, što je povećanje od 40% u odnosu na prethodnu godinu, dok su dolasci domaćih turista iznosili 154,8 tisuća, što predstavlja povećanje od 21% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveći pad realiziralo je slovensko dioničko tržište, gdje je lokalni dionički indeks SBITOP oslabio za 1,14%. Pad su predvodile dionice iz industrijskog (Cinkarna Celje d.d.; -12,23%) i finansijskog (Podzavarovalnica Sava d.d.; -9,30%) sektora.

Drugo najbolje regionalno dioničko tržište bilo je dioničko tržište u Srbiji, tamo je lokalni dionički indeks BELEX15 ojačao za 0,65%.

Najmanji pad realiziralo je rumunjsko tržište dionica gdje je lokalni dionički indeks BET zabilježio pad od 0,31%.

Mi smo u svibnju povećavali izloženost prema domaćim, slovenskim i rumunjskim dionicama, dok ostalih značajnijih promjena nije bilo. Na kraju svibnja ukupna izloženost fonda prema regionalnim dionicama iznosila je 76,51%.

Eurizon HR Equity fond

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

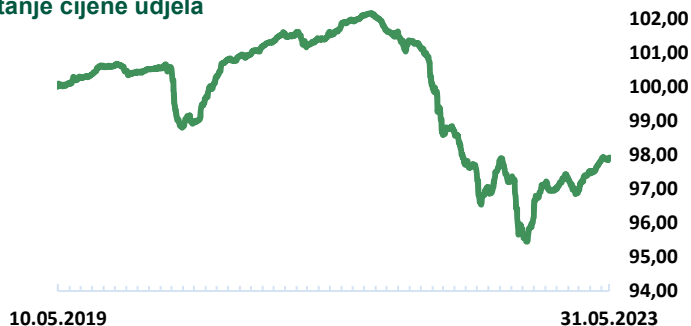
Vrsta Fonda	Dionički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	nema
Izlazna naknada	2,00% do 1 godine, 1,50% od 1 do 2 godine, 1% od 2 do 3 godine, (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 39.000 EUR)
Naknada društvu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

Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Neto imovina (mln EUR)
21,78
Cijena udjela
97,9237 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,26%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	1,00%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	0,21%
Pros. god. prinos od osnivanja	(10.05.19 - 31.05.23)	-0,54%
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%

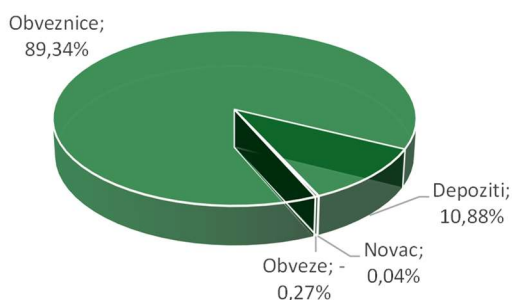
*prinos od 10.05.2019

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	13,16%
CROATIA25	Republika Hrvatska	12,40%
ITALY 24/01	Republika Italija	11,24%
ROMANIA24	Rumunjska	10,97%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	10,88%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	9,12%
ITALY 24/04	Republika Italija	8,92%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	6,20%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	5,29%
MACEDONIA23	Sjeverna Makedonija	4,91%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,0830 EUR
ITALY 23/11	98,3970 EUR
ITALY 24/01	97,9000 EUR
MACEDONIA23	100,1580 EUR
MACEDONIA25	95,3780 EUR
RHMF-O-287A	85,9370 EUR
ROMANIA24	98,6270 EUR
ROMANIA26	94,8700 EUR
ITALY 24/04	97,1010 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska, Sjeverna Makedonija, Njemačka i Italija

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	40,22%
Rumunjska	24,08%
Italija	24,62%
Sjeverna Makedonija	11,08%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	78,23%
Uređena tržišta treće države	11,11%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	89,11%
Financije i bankarstvo	10,89%

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	1,23
Modificirana duracija	1,19
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,23%



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 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 svibnju povećao svoju vrijednost za 0,26%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi smanjen je u odnosu na prethodni mjesec te je iznosio 27 milijuna eura. Od svih obvezničkih izdanja daleko najviše se trgovalo obveznicom Republike Hrvatske dospjeća u veljači 2028. godine, uz prinos od 3,40%, a po volumenu slijedile su obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2026. godine, uz prinos od 3,45%. U svibnju je ECB odlučila ublažiti zaoštavanje monetarne politike te je podignula referentne kamatne stope za 25 baznih bodova, odnosno kamatnu stopu na glavne operacije refinanciranja na 3,75%, a depozitnu na 3,25%. Dio imovine alociran je u obveznice zemalja Zapadne Europe kraćih dospjeća koje trenutno nose atraktivnije prinose od depozita u bankama sličnih rokova. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 1,19.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Fond će primarno i pretežito ulagati u obveznice čiji su 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

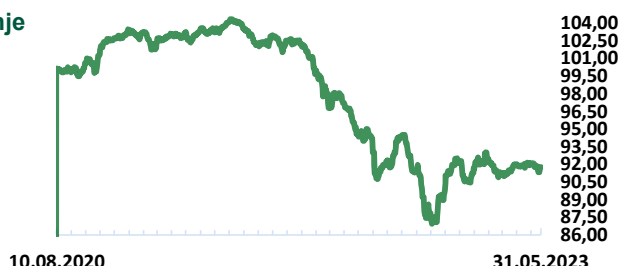
Vrsta Fonda	Kratkoročni obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 3 mjeseca
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,90%
Naknada depozitaru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

Eurizon HR Moderate 30 fond

Neto imovina (mln EUR) 3,56
Cijena udjela 91,7723 EUR

Prinos

Kretanje
cijene
udjela



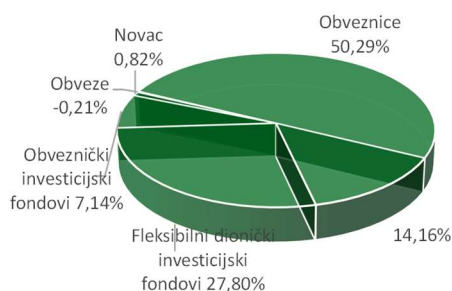
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	-0,28%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	1,43%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	-3,21%
Pros. god. prinos od osnivanja	(10.08.20 - 31.05.23)	-3,05%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-11,71%
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,48%

*prinos od 10.08.2020

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

EURASFZ LX	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	17,93%
BTPS 31	Italija	11,31%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND CLASS Z	7,14%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	7,08%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	7,08%
ROMANIA24	Rumunjska	5,64%
CROATIA25	Republika Hrvatska	5,61%
CROATIA27	Republika Hrvatska	5,58%
ROMANIA26	Rumunjska	5,37%
EISFE2I LX	EIS-Flexible Equity STRAT2-I	5,05%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	94,89%
USD	1,28%
CNY	1,04%
JPY	0,63%
INR	0,36%
Ostali	1,80%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	21,25%
Razvijena tržišta	
Amerika	11,65%
Europa	39,64%
Pacifik	1,57%
Tržišta u razvoju	
Azija	1,82%
Amerika	0,44%
Europa	23,51%
Afrika	0,12%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
BTPS 31	80,3260 EUR
CROATIA25	99,0830 EUR
CROATIA27	98,6130 EUR
ROMANIA24	98,6270 EUR
ROMANIA26	94,8700 EUR
ROMANIA26(2)	91,0720 EUR
ROMANIA28	89,3270 EUR
ROMANIA30(2)	86,4680 EUR
ROMANIA31	74,4410 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.05.2023.; 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

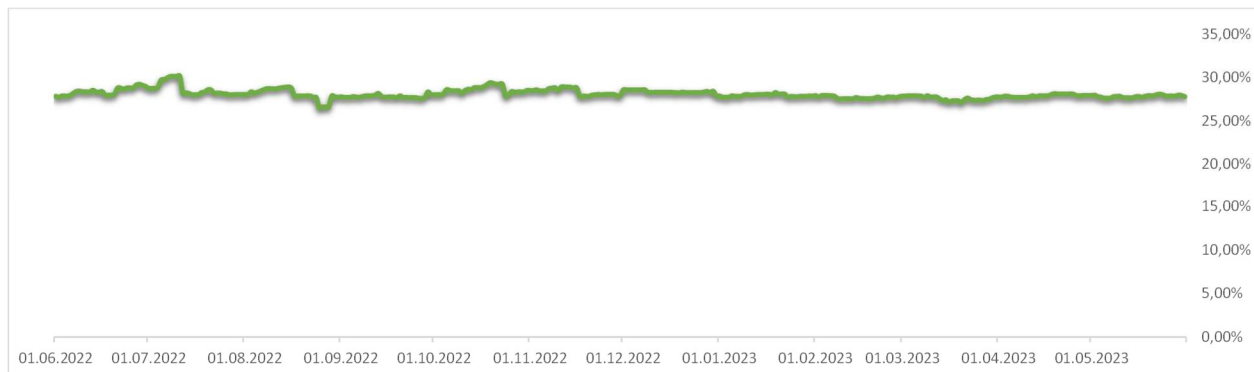
Uređena tržišta RH / države članice	50,29%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	50,60%
Financije i bankarstvo	14,25%
Fondovi	35,16%

Eurizon HR Moderate 30 fond

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,31
Modificirana duracija	2,22



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 svibnju umanjio svoju vrijednost -0,28%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Od obvezničkog segmenta najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Italije dospjeća 2031. godine te euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine.

Dionička komponenta fonda imala je negativan doprinos u svibnju, uz prinose fondova u rasponu od -2,46% do -2,61%. Rast američkih tehnoloških dionica temeljen na optimizmu oko mogućnosti primjene i prilika koje nudi umjetna inteligencija podignuo je američke indekse u svibnju, dok su negativan prinos bilježile europske dionice. U SAD-u su makroekonomski podaci bili uglavnom bolji od očekivanja, dok je oduljivanje pregovora o „debt ceilingu“ odnosno podizanju limita zaduženosti u SAD-u činilo investitore nervoznima. Dogovor je u konačnici postignut krajem svibnja i potpisan početkom lipnja. Američki FED i europski ECB su još jednom povećali kamatne stope za 25 baznih bodova, kao što se i očekivalo, zbog i dalje prisutnih inflacijskih pritisaka. U Europi su makroekonomski podaci pokazali slabljenje pozitivnog ekonomskog trenda, s revidiranim podacima koji su ukazali na blagu tehničku recesiju u Njemačkoj u zimskim mjesecima, s padom BDP-a u posljednjem kvartalu prošle godine i prvom kvartalu tekuće godine. Aktualni podaci pak sugeriraju pozitivne stope rasta uz nastavak smanjenja stopa inflacije. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi rast od 0,25% u svibnju, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 pad od -3,24%, njemački DAX indeks -1,62% a francuski CAC 40 indeks -5,24%. Krajem svibnja udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženosti prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je 27,80%, neznatno smanjenje u odnosu na kraj travnja.

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.

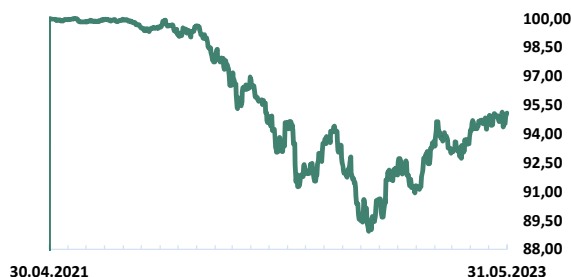
Podaci o fondu

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)	5,43
Cijena udjela	95,0899 USD

Prinos

 Kretanje
cijene
udjela


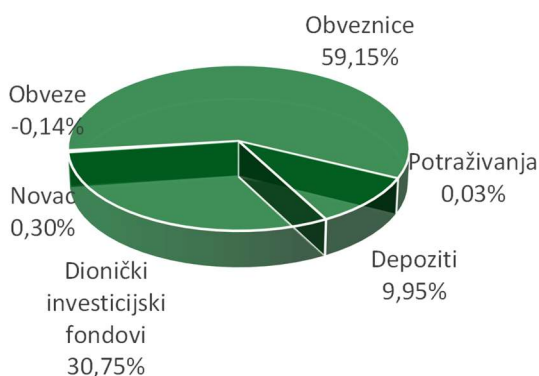
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,36%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	4,16%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	0,57%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-8,34%
Prinos u 2021. godini*	(31.10.22 - 30.12.22)	-0,39%

*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	24,69%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	15,38%
EUEIZU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	10,72%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	10,05%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	9,98%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	9,95%
CROATIA24	Republika Hrvatska	8,78%
T-Note 15.02.33	USD	5,14%
ROMANIA23	Rumunjska	3,74%
T-Note 15.11.31	USD	1,44%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora; Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavalj: SAD, Hrvatska, Italija i Rumunjska

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	100,3370 USD
ITALY 24	95,6740 USD
ROMANIA23	99,7380 USD
ROMANIA24(2)	99,6910 USD
T-Note 15.11.31	83,6250 USD
T-Note 15.02.33	98,8203 USD

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	89,60%
EUR	5,00%
GBP	1,46%
JPY	1,36%
CHF	0,52%
Ostalo	2,06%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	9,70%
Razvijena tržišta	
Amerika	31,63%
Europa	35,39%
Pacifik	2,32%
Tržišta u razvoju	
Europa	20,84%
Azija	0,12%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	0,59
-------------------------------------	------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	59,24%
Fondovi	30,79%
Financije i bankarstvo	9,96%

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	1,03
Modificirana duracija	1,01



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji 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 svibnju povećao svoju vrijednost 0,36%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su dolarske obveznice Italije dospjeća 2024. godine, a po pozitivnoj izvedbi sljedeće su ih dolarske obveznice Rumunjske dospjeća 2024. godine. Američki FED ponovo je podigao referentni kamatnjak za 25 baznih bodova početkom svibnja na raspon od 5,00-5,25%, uz očekivanja da bi ciklus podizanja kamatnih stopa mogao biti pri kraju ili čak gotov. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 1,01.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženošću prema globalnom dioničkom tržištu u svibnju je zabilježila neutralan rezultat, uz pozitivan prinos jednog od tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (+3,22%), Eurizon Fund Equity Planet (-0,34%) i Eurizon Fund Equity People (-2,35%). Globalna dionička tržišta u svibnju su ostvarila mješovite rezultate s blagim naglaskom na negativne prinose. Najviši prinosi na mjesečnoj razini ostvareni su na dioničkom tržištu Japana gdje je lokalni dionički indeks Nikkei 225 zabilježio porast od čak 7,04%. Suprotno tome najslabije prinose na mjesečnoj razini bilježili su vodeći dionički indeksi zemalja članica Europske unije pa je sukladno tome europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 oslabio za 3,24%. Poprilično neutralni prinosi ostvareni su na dioničkom tržištu Sjedinjenih Američkih Država koje se na krilima tehnoloških dionica na koncu uspjelo izboriti za pozitivan mjesec. Jedan od tamošnjih vodećih indeksa S&P 500 na mjesečnoj je razini porastao za 0,25%. Krajem svibnja, udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 30,75%.

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

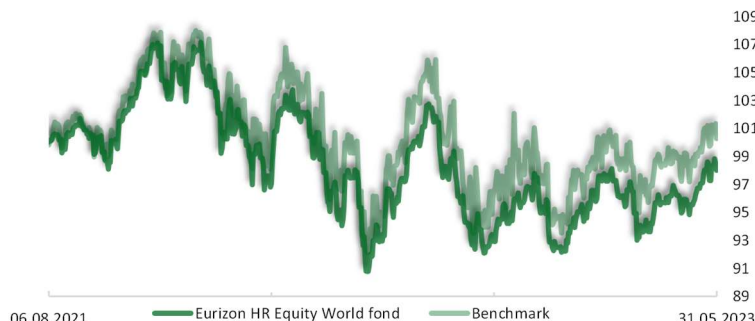
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	USD
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 USD / 15,00 USD
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	do 31.12.2021. 0,80%; od 01.01.2022. do 31.12.2022 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) 10,00
Cijena udjela 98,0117 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	2,17%	1,54%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	6,25%	6,35%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 31.05.23)	0,32%	0,28%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-13,48%	-12,19%
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	6,61%	7,66%

*prinos od 06.08.2021

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

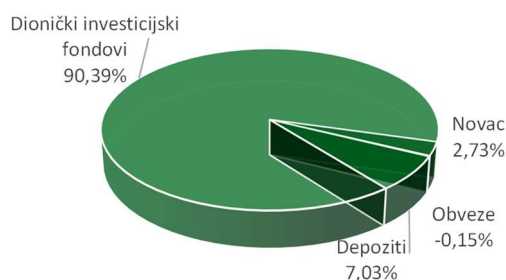
SASTAVNICE BENCHMARKA: 90% MSCI ACWI i 10% €STR

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



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

TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	17,49%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	15,19%
EUEEQUZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	11,59%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	10,38%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	7,93%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	7,03%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	6,39%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	5,35%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	4,67%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,53%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	53,75%
EUR	19,05%
JPY	6,26%
GBP	3,89%
CHF	2,67%
Ostalo	14,38%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	7,06%
Razvijena tržišta	
Amerika	55,79%
Europa	18,69%
Pacifik	6,86%
Tržišta u razvoju	
Azija	9,59%
Amerika	0,80%
Europa	0,78%
Afrika	0,35%
Srednji Istok	0,08%

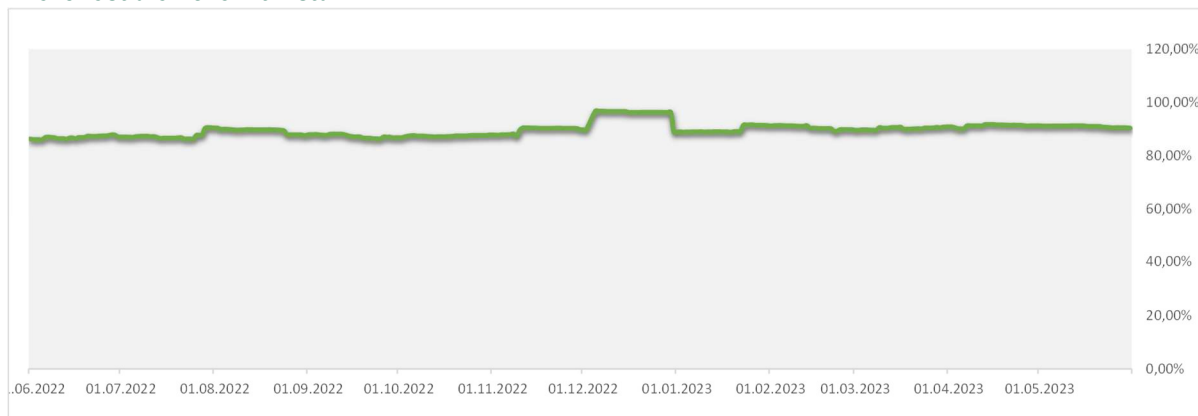
SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	92,78%
---------	--------

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 finansijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela Eurizon HR Equity World fonda u svibnju je ojačala za 2,17%. Dioničke komponente Fonda zabilježile su mješovite prinose. Najviše je ojačala komponenta koja pokriva dionička tržišta SAD-a (EURIZON FUND-EQUITY USA-Z; +4,96%). Najlošije prinos realizirala je dionička komponenta koja prati dionička tržišta Europe (ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM; -3,92%).

Od pozitivnih prinosa prvenstveno se istaknulo dioničko tržište Japana gdje je dionički indeks Nikkei 225 na mjesečnoj razini ostvario snažan prinos od 7,04%. Također uglavnom pozitivni prinosi zabilježeni su na dioničkom tržištu Sjedinjenih Američkih Država no tamošnji prinosi nisu bili ni približno visoki kao oni u Japanu. Vodeći europski dionički indeksi nažalost su bilježili negativne rezultate. Sukladno tome S&P 500 indeks na mjesečnoj je razini porastao za 0,25% dok je europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 oslabio za 3,24%. Krajem travnja, udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda blago je porastao te je iznosio 90,39%.

Eurizon HR Equity World fond

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

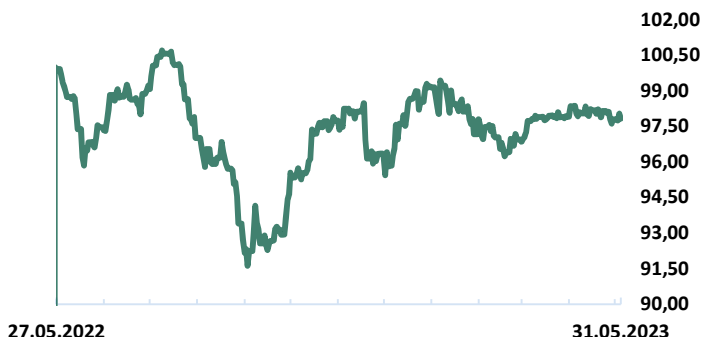
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,40%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena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

Eurizon HR Active Defensive fond

Neto imovina (mln EUR)	8,78
Cijena udjela	97,8181 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



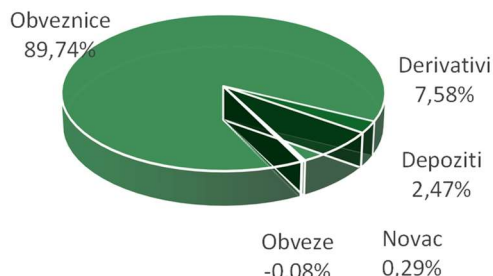
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	-0,54%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	2,08%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-4,11%

*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	27,41%
CROATIA28	Republika Hrvatska	24,07%
CROATIA27	Republika Hrvatska	19,77%
ITALY 27/04	Republika Italija	9,00%
ITALY 27/09	Republika Italija	8,49%
SX5E C	SX5E 2027 CALL	5,98%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,47%
SD3E C	SD3E 2027 CALL	1,61%
CROATIA29	Republika Hrvatska	1,00%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavatelj: Republika Hrvatska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,6130 EUR
CROATIA28	96,6390 EUR
CROATIA29	87,0820 EUR
ITALY 27/04	91,7590 EUR
ITALY 27/08	94,6830 EUR
ITALY 27/09	90,1790 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	47,55%
Razvijena tržišta	
Europa	52,45%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	89,74%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	89,67%
Financije i bankarstvo	4,51%
Energija	1,07%
Industrija	1,47%
Potrošačka dobra i usluge	1,47%
Telekomunikacije i IT	1,09%
Prehrana	0,24%
Fondovi	0,10%
Građevinarstvo	0,30%
Prijevoz	0,08%

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

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

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	3,98
Modificirana duracija	3,78



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u svibnju umanjio svoju vrijednost za 0,54%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 3,78. Derivativna komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u svibnju je ostvarila negativan rezultat uz negativan prinos oba europska dionička indeksa. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u svibnju je oslabio za 3,24% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks oslabio za 4,39%. Udio call opcija u neto imovini fonda krajem svibnja iznosio je otprilike 7,60%.

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 Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,48%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Datum početka rada Fonda	26.05.2022
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

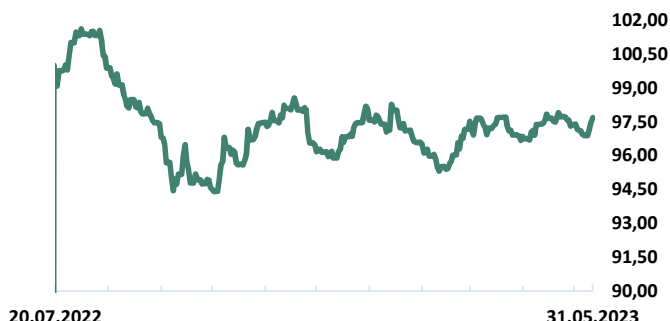
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2027 fond

Neto imovina (mln EUR)	21,47
Cijena udjela	97,6770 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



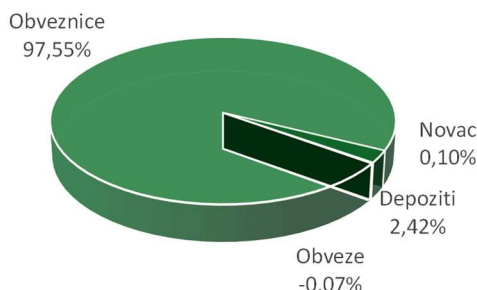
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,31%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	1,87%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-3,68%

*prinos od 20.07.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavalj:
 Republika Hrvatska, Poljska, Mađarska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,6130 EUR
HUNGARY 27/10	89,2050 EUR
ITALY 27/06	95,5330 EUR
ITALY 27/08	94,6830 EUR
ITALY 27/09	90,1790 EUR
POLAND 27/05	90,2640 EUR
ROMANIA27	90,5590 EUR

TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/08	Republika Italija	25,45%
ITALY 27/06	Republika Italija	25,43%
ITALY 27/09	Republika Italija	15,32%
POLAND 27/05	Poljska	13,04%
CROATIA27	Republika Hrvatska	8,18%
ROMANIA27	Rumunjska	5,50%
HUNGARY 27/10	Mađarska	4,63%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,42%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	10,68%
Razvijena tržišta	
Europa	66,17%
Tržišta u razvoju	
Europa	23,15%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,55%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,58%
Financije i bankarstvo	2,42%

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	3,83
Modificirana duracija	3,74



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 svibnju uvećao svoju vrijednost za 0,31%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Niže brojke inflacije i slabiji makroekonomski pokazatelji u Europi rezultirali su nižim obvezničkim prinosima, odnosno rastom cijena europskih obveznica. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 3,74.

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

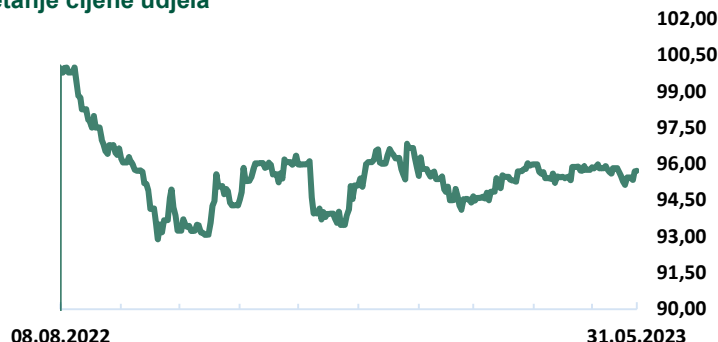
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Active Defensive 2 fond

Neto imovina (mln EUR)	12,76
Cijena udjela	95,7119 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



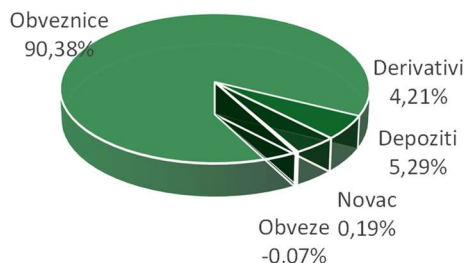
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	-0,16%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	2,39%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-6,39%

*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	27,32%
ITALY 27/09	Republika Italija	22,67%
ITALY 27/08	Republika Italija	18,12%
CROATIA28	Republika Hrvatska	14,54%
CROATIA27	Republika Hrvatska	7,04%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	5,29%
SX5E C07	SX5E JULY/2027 CALL	3,40%
SD3E C07	SD3E JULY/2027 CALL	0,80%
CROATIA29	Republika Hrvatska	0,69%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavatelj:
 Republika Hrvatska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,6130 EUR
CROATIA28	96,6390 EUR
CROATIA29	87,0820 EUR
ITALY 27/08	94,6830 EUR
ITALY 27/09	90,1790 EUR
ITALY 27/12	96,6030 EUR

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	27,73%
Razvijena tržišta	
Europa	72,27%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	90,38%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	90,31%
Financije i bankarstvo	6,43%
Industrija	0,81%
Energija	0,59%
Potrošačka dobra i usluge	0,84%
Telekomunikacije i IT	0,61%
Fondovi	0,05%
Prehrana	0,14%
Građevinarstvo	0,16%
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	3,97
Modificirana duracija	3,83



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 svibnju umanjio svoju vrijednost za 0,16%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 3,83. Derivativna komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u svibnju je ostvarila negativan rezultat uz negativan prinos oba europska dionička indeksa. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u svibnju je oslabio za 3,24% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks oslabio za 4,39%. Udio call opcija u neto imovini fonda krajem svibnja iznosio je otprilike 4,20%.

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

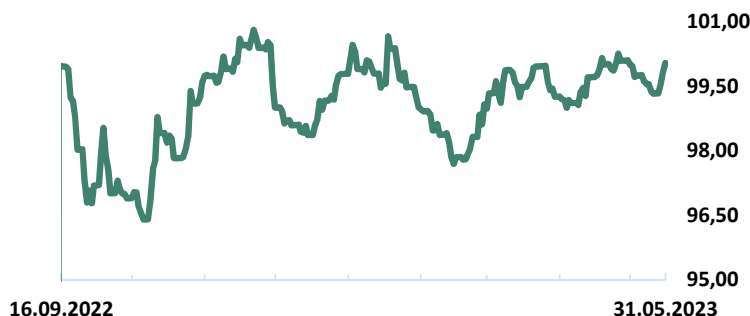
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2027 II fond

Neto imovina (mln EUR)	18,00
Cijena udjela	100,0365 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



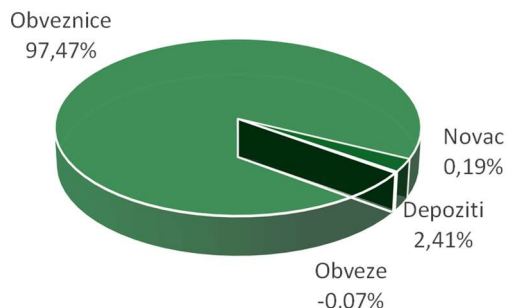
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,33%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	1,70%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-1,59%

*prinos od 16.09.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavalatelj:
 Republika Hrvatska, Poljska, Mađarska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,6130 EUR
HUNGARY 27/10	89,2050 EUR
ITALY 27/06	95,5330 EUR
ITALY 27/08	94,6830 EUR
ITALY 27/09	90,1790 EUR
POLAND 27/05	90,2640 EUR
ROMANIA27	90,5590 EUR

TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/09	Republika Italija	21,53%
CROATIA27	Republika Hrvatska	13,86%
ITALY 27/08	Republika Italija	12,88%
POLAND 27/05	Poljska	12,20%
ITALY 27/12	Republika Italija	8,57%
ROMANIA27	Rumunjska	8,46%
HUNGARY 27/10	Mađarska	4,21%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	2,02%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	19,11%
Razvijena tržišta	
Europa	51,25%
Tržišta u razvoju	
Europa	29,64%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

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

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,59%
Financije i bankarstvo	2,41%

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	3,87
Modificirana duracija	3,77



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 svibnju uvećao svoju vrijednost za 0,33%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Niže brojke inflacije i slabiji makroekonomski pokazatelji u Europi rezultirali su nižim obvezničkim prinosima, odnosno rastom cijena europskih obveznica. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 3,77.

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

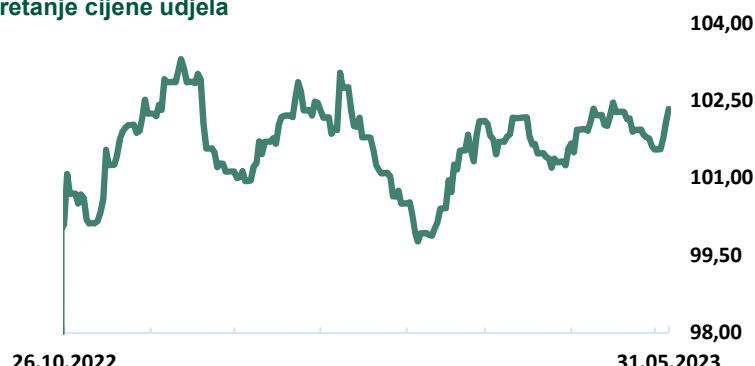
Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 16.09.2027.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	100,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
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)	6,90
Cijena udjela	102,3354 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



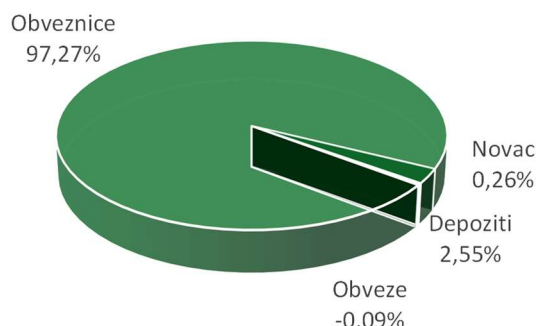
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,39%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	1,38%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	0,84%

*prinos od 26.10.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavalj:
 Republika Hrvatska, Poljska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,6130 EUR
ITALY 27/08	94,6830 EUR
ITALY 27/09	90,1790 EUR
ITALY 27/12	96,6030 EUR
POLAND 27/10	91,2530 EUR
ROMANIA27	90,5590 EUR

TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/09	Republika Italija	25,16%
POLAND 27/10	Poljska	22,03%
CROATIA27	Republika Hrvatska	20,14%
ITALY 27/08	Republika Italija	17,28%
ITALY 27/12	Republika Italija	7,38%
ROMANIA27	Rumunjska	5,27%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,55%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	22,93%
Razvijena tržišta	
Europa	49,80%
Tržišta u razvoju	
Europa	27,27%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,27%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

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

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

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

Eurizon HR Target 2027 III fond

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,92
Modificirana duracija	3,82



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u svibnju uvećao svoju vrijednost za 0,39%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Niže brojke inflacije i slabiji makroekonomski pokazatelji u Europi rezultirali su nižim obvezničkim prinosima, odnosno rastom cijena europskih obveznica. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 3,82.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je izlaganje obvezničkom tržištu na razdoblje od pet (5) godina, uz očuvanje početne vrijednosti ulaganja i ostvarivanje ciljanog prinosa u rasponu od 5,38% - 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	

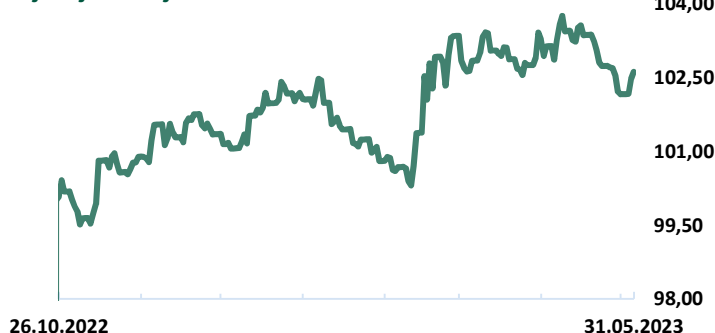
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Dollar Bond fond 3

Neto imovina (mln EUR)	10,63
Cijena udjela	102,6249 USD

Prinos

Kretanje cijene udjela



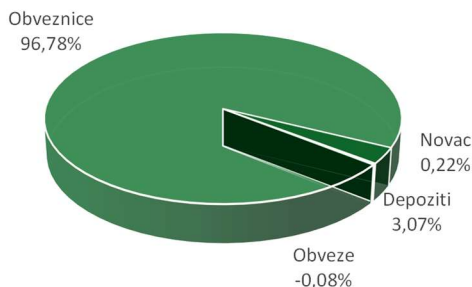
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	-0,50%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	1,55%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	0,98%

*prinos od 26.10.2022.

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavatelj:
 Sjedinjene Američke Države

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
T-Note 15.09.25	98,3555 USD
T-Note 15.10.25	100,0078 USD
T-Note 30.09.25	97,2383 USD
T-Note 30.9.25	91,3477 USD
T-Note 31.08.25	91,4531 USD
T-Note 31.10.25	91,0234 USD

TOP 10 POZICIJA

T-Note 30.9.25	SAD	16,80%
T-Note 31.10.25	SAD	13,86%
T-Note 31.08.25	SAD	12,88%
T-Note 15.10.25	SAD	12,20%
T-Note 30.09.25	SAD	8,57%
T-Note 15.09.25	SAD	8,46%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	4,21%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	99,92%
EUR	0,08%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	3,18%
Razvijena tržišta	
Amerika	96,82%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	96,78%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	96,92%
Financije i bankarstvo	3,08%

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

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

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	2,21
Modificirana duracija	2,17



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 svibnju umanjio svoju vrijednost za 0,50%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Odugovlačenje postizanja sporazuma o „debt ceiling“-u, odnosno podizanju limita zaduženosti u SAD-u te još uvijek snažna tamošnja ekonomija zbog koje inflacijski pritisci slabe sporim tempom, rezultirali su rastom prinosa (padom cijena obveznica) u svibnju. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 2,17.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

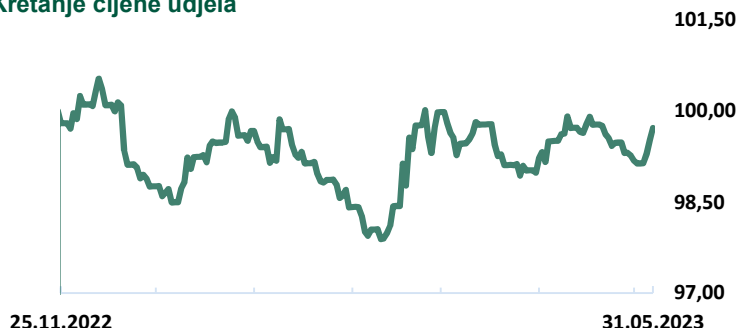
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2025 fond

Neto imovina (mln EUR)	17,99
Cijena udjela	99,7164 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

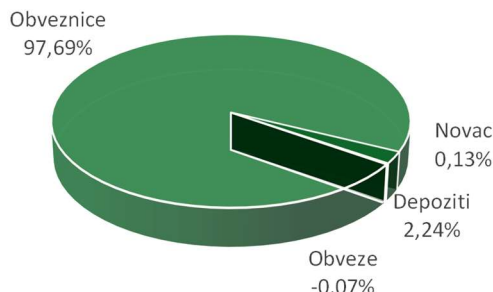


Prinos u mjesec dana (28.04.23 - 31.05.23)	0,22%
Prinos u tekućoj godini (31.12.22 - 31.05.23)	1,24%

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavalatelj:
Austrija, Francuska, Španjolska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 25/10	96,5560 EUR
FRANCE 25/11	95,9250 EUR
ITALY 25/08	95,5250 EUR
ITALY 25/11	98,1660 EUR
ITALY 25/12	96,8500 EUR
SPAIN 25/10	98,3080 EUR

TOP 10 POZICIJA

FRANCE 25/11	Francuska	20,36%
AUSTRIA 25/10	Austrija	20,00%
ITALY 25/11	Italija	19,11%
ITALY 25/12	Italija	19,09%
SPAIN 25/10	Španjolska	10,07%
ITALY 25/08	Italija	9,06%
Depozit	Erste banka d.d.	2,24%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,37%
Razvijena tržišta	
Europa	97,63%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	87,61%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,76%
Financije i bankarstvo	2,24%

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	2,33
Modificirana duracija	2,28



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 svibnju uvećao svoju vrijednost za 0,22%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Niže brojke inflacije i slabiji makroekonomski pokazatelji u Europi rezultirali su nižim obvezničkim prinosima, odnosno rastom cijena europskih obveznica. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 2,28.

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

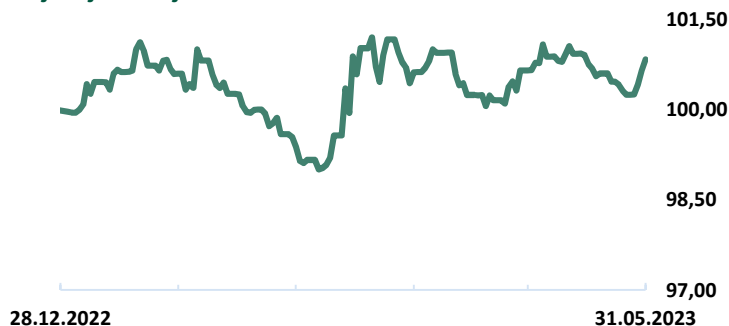
Vrsta Fonda	Ostali UCITS/ Dospijeće Fonda je 25.11.2025.
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond	100,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
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

Eurizon HR Target 2025 II fond

Neto imovina (mln EUR)	4,18
Cijena udjela	100,8452 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

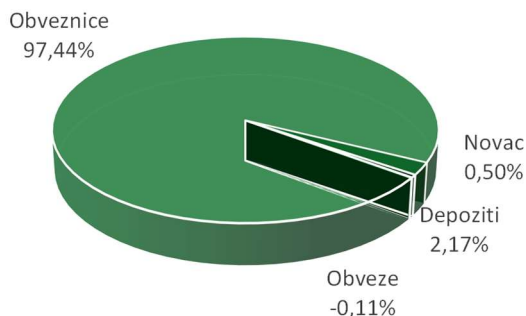


Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,19%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 31.05.23)	0,89%

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavalj:
 Austrija, Francuska, Španjolska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 25/10	96,5560 EUR
FRANCE 25/11	95,9250 EUR
GERMANY 25/10	94,1290 EUR
ITALY 25/12	96,8500 EUR
SPAIN 25/10	98,3080 EUR
SPAIN 26/01	92,5640 EUR

TOP 10 POZICIJA

ITALY 25/12	Italija	25,25%
FRANCE 25/11	Francuska	23,04%
AUSTRIA 25/10	Austrija	17,32%
GERMANY 25/10	Njemačka	16,87%
SPAIN 26/01	Španjolska	9,95%
SPAIN 25/10	Španjolska	5,00%
Depozit	Erste banka d.d.	2,17%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,66%
Razvijena tržišta	
Europa	97,34%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	82,49%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,82%
Financije i bankarstvo	2,18%

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	2,37
Modificirana duracija	2,31



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 svibnju uvećao svoju vrijednost za 0,19%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Niže brojke inflacije i slabiji makroekonomski pokazatelji u Europi rezultirali su nižim obvezničkim prinosima, odnosno rastom cijena europskih obveznica. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 2,31.

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

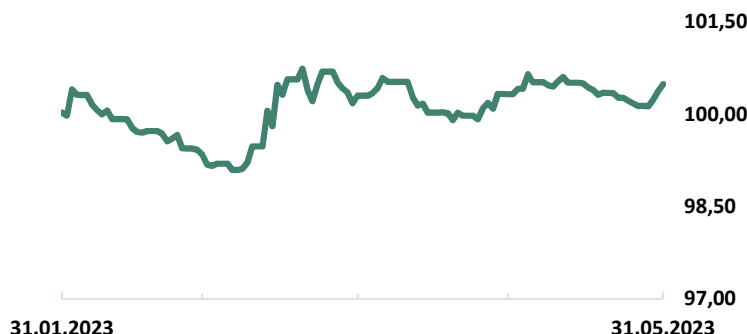
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

Eurizon HR Target 2025 III fond

Neto imovina (mln EUR)	25,50
Cijena udjela	100,4804 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



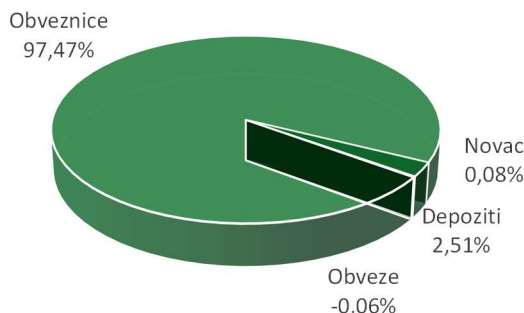
Prinos u mjesec dana	(28.04.23 - 31.05.23)	0,16%
Prinos u tekućoj godini*	(31.12.22 - 31.05.23)	0,46%

*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 31.05.2023.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,
 Datum zadnje procjene 31.05.2023.; Izdavalatelj:
 Austrija, Francuska, Španjolska i Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
AUSTRIA 24/10	98,3180 EUR
FRANCE 25/02	95,1680 EUR
GERMANY 25/02	96,3360 EUR
ITALY 24/12	95,0700 EUR
ITALY 25/02	95,2240 EUR
SPAIN 25/01	95,2640 EUR

TOP 10 POZICIJA

FRANCE 25/02	Francuska	20,15%
SPAIN 25/01	Španjolska	18,68%
GERMANY 25/02	Njemačka	18,54%
ITALY 25/02	Italija	15,10%
ITALY 24/12	Italija	15,06%
AUSTRIA 24/10	Austrija	9,93%
Depozit	Erste banka d.d.	2,51%

VALUTNA IZLOŽENOST

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

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	78,79%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,49%
Financije i bankarstvo	2,51%

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	1,60
Modificirana duracija	1,56



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 svibnju uvećao svoju vrijednost za 0,16%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Niže brojke inflacije i slabiji makroekonomski pokazatelji u Europi rezultirali su nižim obvezničkim prinosima, odnosno rastom cijena europskih obveznica. Modificirana duracija fonda krajem svibnja iznosi 1,56.

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/ Dospjeće 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

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.